



Verdi Apex podfond

STATUT PODFONDU INVESTIČNÍHO FONDU

Platný k 1. srpnu 2024

OBSAH

1	Seznam použitých pojmů a zkratk	3
2	Údaje o Fondu a Podfondu	5
3	Údaje o osobě auditora Podfondu	5
4	Údaje o Obhospodařovateli a Administrátorovi	6
5	Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti	7
6	Údaje o Depozitáři	8
7	Údaje o investiční strategii	9
8	Údaje o rizikovém profilu	13
9	Způsob investování Podfondu	15
10	Zásady pro hospodaření Podfondu a údaje o výplatě podílů na zisku nebo výnosech Podfondu	16
11	Údaje o cenných papírech vydávaných Podfondem	17
12	Údaje o poplatcích účtovaných Investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu	29
13	Další nezbytné údaje pro investory nutné k posouzení investice	33

1 SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK

Pokud z textu Statutu nevyplývá jinak, mají následující pojmy a zkratky níže uvedené významy:

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

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

Auditor – PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO 407 65 521, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637.

ČNB – Česká národní banka.

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

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

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

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

Fond – Verdi SICAV a.s., jak je definován v části 2.1 Statutu.

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

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

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

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

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

Kvalifikovaný investor – Kvalifikovaný investor podle § 272 ZISIF.

Majetek Podfondu – Aktiva Podfondu.

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

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

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

Odborný poradce – Apex Services s.r.o., se sídlem Na Poříčí 1079/3a, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 19935439, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 394135.

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

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

Podfond – Verdi Apex podfond jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu podle § 165 ZISIF.

Seznam investorů – Seznam Investorů vedený Administrátorem.

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

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

Statut – Tento statut Podfondu.

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

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

Vyhláška – Vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, v platném znění.

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

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

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

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

2 ÚDAJE O FONDU A PODFONDU

2.1 ÚDAJE O FONDU

2.1.1 OBCHODNÍ FIRMA A SÍDLLO

Verdi SICAV a.s., se sídlem Na Poříčí 1079/3a, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 171 40 200, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 27284.

2.1.2 ZKRÁCENÝ NÁZEV

Verdi SICAV

2.1.3 ZÁPIS DO SEZNAMU INVESTIČNÍCH FONDŮ S PRÁVNÍ OSOBNOSTÍ

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

2.2 ÚDAJE O PODFONDU

2.2.1 NÁZEV PODFONDU

Verdi Apex podfond

2.2.2 ZKRÁCENÝ NÁZEV

Verdi Apex podfond

2.2.3 VYTVOŘENÍ PODFONDU

15. prosince 2023, tj. dnem zápisu Podfondu do seznamu ČNB podle § 597 ZISIF.

2.2.4 DOBA, NA KTEROU JE PODFOND VYTVOŘEN NEBO ZALOŽEN

Podfond je zřízen na dobu neurčitou.

2.2.5 ZAČLENĚNÍ PODFONDU

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

2.3 ÚDAJE O OSOBE HLAVNÍHO PODPŮRCE PODFONDU

Fond nemá hlavního podpůrce.

2.4 ÚDAJE O DÁLKOVÉM PŘÍSTUPU

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

3 ÚDAJE O OSOBE AUDITORA PODFONDU

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO 407 65 521, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637.

Činnost Auditora ve vztahu k Podfonde je následující:

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

4 ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI A ADMINISTRÁTOROVI

4.1 ÚDAJE O OSOBĚ OBHOSPODAŘOVATELE A ADMINISTRÁTORA

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

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

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

Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

4.2 STATUTÁRNÍ ORGÁN

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

4.3 ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI VE VZTAHU K PODFONDU

Investiční společnost provádí ve vztahu k Podfondech následující činnosti:

- a) obhospodařování Podfondů, a to:
 - i. správa majetku Podfondů, včetně investování na účet Podfondů;
 - ii. řízení rizik spojených s investováním;

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

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

4.4 ÚDAJE O OSOBĚ ODBORNÉHO PORADCE

Apex Services s.r.o., se sídlem Na Poříčí 1079/3a, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 19935439, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 394135

5 ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

5.1 SVĚŘENÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

5.2 SVĚŘENÍ VÝKONU NĚKTERÝCH ČINNOSTÍ

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

Správu některých informačních systémů a informačních technologií zajišťuje pro Investiční společnost Winstor Capital a.s., se sídlem Jungmannova 745/24, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 060 99 122, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 22495.

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

Obhospodařovatel pověřil výkonem jednotlivé činnosti související s obhospodařováním Podfondu Odborného poradce, který bude vykonávat zejména podpůrné činnosti související s vyhledáváním a navrhováním investičních příležitostí a vytvářením tržních analýz. Výstupy Odborného poradce slouží jako podklad pro rozhodnutí Investičního výboru a následně Obhospodařovatele o investicích. Odbornému poradci za výše uvedené služby náleží úplata. Úplata Odborného poradce není součástí úplaty Obhospodařovatele. Obsah konkrétních práv a povinností mezi Obhospodařovatelem a Odborným poradcem upravuje smlouva o spolupráci.

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

6 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

6.1 ÚDAJE O OSOBĚ DEPOZITÁŘE

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

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB.

6.2 ČINNOST DEPOZITÁŘE

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

V rámci své činnosti Depozitář Podfondu zajišťuje zejména:

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

6.3 ODPOVĚDNOST DEPOZITÁŘE

Mezi odpovědnosti Depozitáře patří zejména:

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

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

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

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

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

7 ÚDAJE O INVESTIČNÍ STRATEGII

7.1 INVESTIČNÍ CÍL A STRATEGIE PODFONDU

Investičním cílem Podfondu je v dlouhodobém horizontu dosažení zhodnocení svěřených finančních prostředků prostřednictvím investice zejména do fondů kolektivního investování a srovnatelných investičních fondů, fondů obchodovaných zejména na regulovaných trzích v rámci Evropské unie a dalších trzích. Dále Podfond investuje do akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti či dluhopisů. Podfond je denominován v české koruně (CZK), investuje však i do cizoměnových aktiv, přičemž měnové riziko je aktivně řízeno. Doporučený investiční horizont je 5 let.

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

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

Investiční strategie Podfondu není zaměřena na určité ekonomické odvětví a investice Podfondu by proto neměly být spojeny se zvýšenými Riziky týkajícími se udržitelnosti specifickými pro určitá ekonomická odvětví (jako je např. zemědělství, energetika, těžební průmysl či doprava). Podfond bude navíc primárně investovat do jiných investičních fondů, jejichž správci, pokud budou subjekty usazenými v Evropské unii, by rovněž měli při obhospodařování majetku těchto subjektů zohledňovat Rizika týkající se udržitelnosti. S ohledem na tyto skutečnosti a rovněž s ohledem na možnost diverzifikace portfolia Podfondu, nepovažuje Obhospodařovatel Rizika týkající se udržitelnosti pro Podfond za zásadní.

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

S ohledem na investiční strategii Podfondu budou Rizika týkající se udržitelnosti hodnocena na úrovni investičního fondu, obchodní korporace, popř. jiného subjektu do kterého bude investice Podfondu směřovat. Obhospodařovatel bude sledovat Rizika týkající se udržitelnosti v oblasti environmentální, sociální i v oblasti řádného řízení a správy. Obhospodařovatel v jednotlivých oblastech věnuje pozornost především opatřením uloženým právními předpisy, ale i profesními standardy, metodickými pokyny či doporučení vydávanými organizacemi, které jsou v rámci příslušného ekonomického odvětví obecně uznávány, a možným dopadům jejich nedodržování na subjekty, do kterých Podfond investuje.

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

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

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

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

Druhy věcí, které mohou být nabyty do jmění Podfondu:

- a. cenné papíry fondů kolektivního investování přijaté k obchodování na regulovaných trzích v rámci Evropské unie a dalších vyspělých trzích (tzv. ETFs, neboli Exchange Traded Funds);
- b. cenné papíry fondů kolektivního investování a jiných fondů nepřijatých k obchodování na regulovaných trzích;
- c. akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti;
- d. finanční deriváty;
- e. nástroje peněžního trhu;
- f. bankovní vklady;
- g. účasti v obchodních korporacích;
- h. úvěry a zápůjčky obchodním korporacím;
- i. různé druhy dluhopisů, směnek nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky vydané právníky nebo fyzickými osobami včetně obdobných zahraničních cenných papírů.

7.3 KOPÍROVÁNÍ INDEXU

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

7.4 KONCENTRACE PODFONDU

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

7.5 ZAJIŠTĚNÍ A ZÁRUKY

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

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

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

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

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

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

Podfond může poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 25 % hodnoty Majetku Podfondu. Úvěry nebo zápůjčky budou Podfondem poskytovány se splatností nepřesahující 10 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Podmínkou poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Podfondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.) zaručujícího řádné splacení úvěru nebo zápůjčky, s výhradou podmínek v následujícím odstavci.

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

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

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

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

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

7.10 PRAVIDLA PRO VÝPOČET CELKOVÉ EXPOZICE FONDU A LIMITY CELKOVÉ EXPOZICE

Obhospodařovatel minimálně jednou ročně stanoví a ve výroční zprávě zveřejní míru využití pákového efektu v souladu s článkem 6 až 11 nařízení Komise č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled. Celková expozice podfondu je počítána závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv.

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

7.11 INVESTIČNÍ LIMITY

7.11.1 INVESTIČNÍ LIMITY

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

Druh věci nabyté do jmění Podfondu	Min. % podíl na celkové hodnotě majetku	Max. % podíl na celkové hodnotě majetku
Cenné papíry fondů kolektivního investování přijaté k obchodování na regulovaných trzích v rámci Evropské unie a dalších vyspělých trzích	0 %	100 %
Cenné papíry fondů kolektivního investování a jiných srovnatelných fondů nepřijatých k obchodování na regulovaných trzích	0 %	100 %
Akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti	0 %	100 %
Finanční deriváty	0 %	100 %
Nástroje peněžního trhu	0 %	80 %
Bankovní vklady	1 %	100 %
Účasti v obchodních korporacích	0 %	50 %

Úvěry a zápůjčky obchodním korporacím	0 %	25 %
Různé druhy dluhopisů, směnek nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky vydané právníky nebo fyzickými osobami včetně obdobných zahraničních cenných papírů	0 %	80 %

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

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

Dojde-li k porušení limitů dle tohoto článku Statutu, a nebude-li použitelná výjimka dle článku 7.11.2 Statutu, uvede Investiční společnost skladbu majetku Podfondu do souladu s investičními limity dle tohoto článku Statutu bez zbytečného odkladu a tak, aby byly chráněny zájmy Investorů.

7.11.2 LIMITY INVESTICE DO FONDŮ MIMO EU

Hodnota Majetku Podfondu investovaná do investičních fondů, jejichž domovským státem je členský stát Evropské unie, a které jsou obhospodařovány obhospodařovatelem se sídlem v členském státě Evropské unie, bude vždy činit více než 15 % hodnoty Majetku Podfondu.

7.11.3 VÝJIMKA PRO INVESTIČNÍ LIMITY

Podfond není povinen dodržovat investiční limity pro skladbu majetku Podfondu uvedené v článku 7.11.1 a v článku 7.7 Statutu a limity celkové expozice Podfondu uvedené v článku 7.10 Statutu po dobu 24 měsíců od vzniku Podfondu.

7.12 CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA

Investice do Podfondu je určena pro Kvalifikované investory, tedy investory s nadprůměrnými zkušenostmi s investováním. Investice do Podfondu je určena pro investory, kteří jsou si vědomi toho, že očekávaný výnos z investice do Podfondu je spojen s vyšší mírou rizika a kteří jsou zároveň rizika spojená s investicí do Podfondu schopni vyhodnotit. Doporučený investiční horizont Podfondu je minimálně 5 let. Podfond je tedy vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu.

7.13 ÚDAJE O TECHNIKÁCH K OBHOSPODAŘOVÁNÍ PODFONDU A MOŽNOSTI A LIMITY JEJICH POUŽÍVÁNÍ

Technikami, které Podfond může používat za účelem obhospodařování Majetku Podfondu jsou finanční deriváty. Tyto techniky může Podfond využít pouze tehdy, pokud jsou splněny tyto podmínky:

- vztahují se k majetku, který Podfond může nabývat do svého majetku;
- jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování Podfondu a za účelem snížení rizika souvisejícího s investováním na účet Podfondu, snížení nákladů souvisejících s investováním na účet Podfondu, nebo získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem Podfondu;
- použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená Nařízením vlády, určená tímto Statutem Podfondu a investiční strategií Podfondu a;
- dluhy Podfondu vyplývající z použití těchto technik jsou vždy plně kryty majetkem Podfondu.

7.13.1 FINANČNÍ DERIVÁTY

Na účet Podfondu lze sjednat Finanční derivát přijatý i nepřijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu. Na účet Podfondu lze sjednat Finanční derivát přijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu, je-li hodnotou, k níž se vztahuje hodnota tohoto derivátu pouze:

- a) majetková hodnota, kterou lze podle investiční strategie Podfondu nabýt do jmění Podfondu;
- b) úroková míra, měnový kurz nebo měna, nebo;
- c) finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný.

Na účet Podfondu lze sjednat Finanční derivát nepřijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu, jestliže:

- a) se hodnota tohoto derivátu vztahuje pouze k hodnotám uvedeným v § 12 písm. a) až c) Nařízení vlády;
- b) se tento derivát oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den;
- c) může obhospodařovatel Podfondu tento derivát z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu postupem stanoveným v § 37 Nařízení vlády, a;
- d) je tento derivát sjednán s Přípustnou protistranou, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.

Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného typu Finančního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu nejpoužívanější následující Finanční deriváty:

- a) měnové swapy;
- b) měnové forwardy;
- c) úrokové swapy;
- d) opce;
- e) futures.

7.14 PRAVIDLA PRO SNIŽOVÁNÍ RIZIKA Z POUŽITÍ DERIVÁTŮ A LIMITY PRO VYUŽITÍ PÁKOVÉHO EFEKTU

Pro snížení rizika z použití Finančních derivátů Podfond dodržuje následující pravidla:

- a) má-li být Finanční derivát vypořádán ze strany Podfondu dodáním podkladového aktiva, drží Podfond předmětné podkladové aktivum k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu odpovídajícího tomuto Finančnímu derivátu v majetku Podfondu;
- b) má-li být Finanční derivát vypořádán ze strany Podfondu dodáním peněžních prostředků, drží Podfond v majetku k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu odpovídajícího tomuto Finančnímu derivátu peněžní prostředky nebo jiné aktivum v hodnotě odpovídající vypořádací ceně předmětného Finančního derivátu;
- c) zajistí, aby podkladové aktivum Finančního derivátu odpovídalo investiční strategii a rizikovému profilu Podfondu.

Míra využití pákového efektu z derivátů nepřesáhne 300 % Fondového kapitálu Podfondu.

8 ÚDAJE O RIZIKOVÉM PROFILU

8.1 RIZIKOVÝ PROFIL PODFONU

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

Investice do Podfondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

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

8.2 POPIS PODSTATNÝCH RIZIK VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO PODFONDU

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

Z investice do Podfondu vyplývají zejména následující podstatná rizika:

Tržní riziko

Riziko spočívá v riziku ztráty hodnoty investice při změně tržních cen vyplývající z vlivu vývoje trhu na hodnotu aktiv v majetku Podfondu. Tržnímu riziku jsou vystaveny obecně všechny investiční cenné papíry, cenné papíry kolektivního investování či cenné papíry kolektivního investování přijaté k obchodování na regulovaných trzích, i všechna ostatní aktiva, která mohou být nabyta do majetku Podfondu.

Provozní riziko

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

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko spočívá v nemožnosti prodat aktivum v majetku Podfondu v požadovaném okamžiku, popřípadě v požadovaném okamžiku získat za aktivum v majetku Podfondu přiměřenou cenu. Materializace rizika nedostatečné likvidity by v krajním případě mohla vést až k pozastavení odkupování investičních akcií Podfondu. Zásadní vliv na likviditu mají podmínky odprodeje (odkupu ze strany emitenta) cenných papírů v majetku Podfondu a tyto podmínky jsou zohledněny při nabývání tohoto druhu aktiv.

Koncentrační riziko

Riziko vyplývá z koncentrace investiční činnosti Podfondu na oblast investičních cenných papírů, cenných papírů kolektivního investování a cenných papírů fondů kolektivního investování přijatých k obchodování na regulovaných trzích, což vyvolává systematické riziko, které může výrazně ovlivnit vývoj hodnoty majetku Podfondu v případě negativního ekonomického vývoje.

Riziko selhání protistrany

Riziko selhání protistrany spočívá v tom, že protistrana obchodu nesplní své závazky před konečným vypořádáním tohoto obchodu (např. protistrana obchodu nesplní svůj závazek dodat nakoupené cenné papíry). Riziko selhání protistrany je Podfondem vždy posuzováno před nabytím cenných papírů.

Úrokové riziko

Úrokové riziko spočívá v riziku ztráty související s volatilitou tržních úrokových výnosů. Úrokové riziko je spojeno především s investicemi do dluhopisů a jiných typů investičních cenných papírů spojených s pevným výnosem. Změny tržních úrokových sazeb mohou mimo jiné vyplývat ze změny hospodářské situace a na ní reagující politiky příslušné centrální banky. Pokud tržní úrokové sazby vzrostou, klesnou zpravidla ceny pevně

úročených cenných papírů a naopak. Výkyvy kurzu, způsobené změnami tržních úrokových sazeb, jsou různé v závislosti na době do splatnosti pevně úročeného cenného papíru. Pevně úročené cenné papíry s kratší dobou do splatnosti tak mají nižší riziko než stejné cenné papíry s delší dobou do splatnosti. Pevně úročené cenné papíry s kratší dobou do splatnosti však mají zpravidla nižší výnosy než pevně úročené cenné papíry s delší dobou do splatnosti.

Měnové riziko

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

Úvěrové riziko

Riziko spočívá v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) svůj dluh nesplátí řádně a včas. Toto riziko Investiční společnost snižuje zejména vhodným výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními.

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

Riziko spojené s využitím cizího kapitálu spočívá v tom, že Podfond je při využití cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů (tedy fakticky při využití pákového efektu) vystaven zesílenému vlivu vývoje tržních cen aktiv v Majetku Podfondu na hodnotu investičních akcií. Využití pákového efektu tak potenciálně umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty. Toto riziko je omezeno tím, že Podfond nevyužívá pákového efektu ve velké míře.

Riziko zrušení Podfondu

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

Riziko nepříznivé změny právního systému

Podfond podléhá různým právním požadavkům, včetně požadavků regulačních a daňových zákonů zemí, ve kterých jsou umístěna sídla emitentů, jejichž cenné papíry Podfond vlastní. Pokud by došlo ke změně právních požadavků, kterým Podfond, i prostřednictvím vlastnictví cenných papírů, podléhá, může dojít ke zvýšení nákladů nebo ztrátám v důsledku těchto změn.

9 ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODFONDU

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

Investiční výbor má 3 (tři) členy a je poradním orgánem Obhospodařovatele. Členy Investičního výboru Podfondu jmenuje a odvolává statutární orgán Fondu na návrh Akcionářů a předsedy představenstva

Obhospodařovatele Fondu. Společným návrhem 2 (slovy: dva) členy Investičního výboru Podfondu navrhnou Akcionáři vlastníci nadpoloviční většinu zakladatelských akcií Fondu a 1 (slovy: jednoho) člena navrhuje Obhospodařovatel Fondu. Informace o složení Investičního výboru a jeho změnách poskytne Obhospodařovatel Fondu bez zbytečného odkladu všem Akcionářům.

Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům o investicích do majetkových hodnot uvedených v článku 7.2 tohoto Statutu předkládaným Obhospodařovatelem nebo jednotlivými členy Investičního výboru. Stanovisko Investičního výboru může být kladné nebo záporné.

Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech hlasů. Pokud s tím všichni členové Investičního výboru souhlasí, může se schůze Investičního výboru konat i s využitím prostředků komunikace na dálku, kdy je umožněno hlasování o stanovisku per rollam ve formě emailové zprávy.

Investiční výbor vydává stanovisko ke každé jednotlivé investici, která bude realizována po posledním zasedání Investičního výboru. Bez předchozího stanoviska Investičního výboru není Obhospodařovatel oprávněn investici uskutečnit, není-li v tomto Statutu uvedeno jinak.

Součástí stanoviska Investičního výboru je zpravidla určení minimální a maximální výše investice do jednotlivého aktiva anebo aktiv vymezených druhově, která může být stanovená absolutně nebo jako procentuální podíl na majetku Podfondu. V případě rozporu minimální a maximální výše investice s investičními limity vymezenými Statutem mají přednost investiční limity vymezené Statutem.

Investice v rámci minimální a maximální výše investice do jednotlivého aktiva anebo aktiv vymezených druhově je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout i bez stanoviska Investičního výboru. V případě pasivního překročení minimální a maximální výše investice do jednotlivého aktiva anebo aktiv vymezených druhově je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout o zpětné úpravě expozice do vymezených limitů i bez stanoviska Investičního výboru.

Obhospodařovatel není stanoviskem Investičního výboru vázán a je oprávněn rozhodnout o jednotlivé investici i při negativním stanovisku Investičního výboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, statut Fondu, tento Statut nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele. Pokud bude záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy, statutem Fondu a tímto Statutem, Obhospodařovatel zajistí realizaci daného investičního záměru.

10 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ PODFONDU A ÚDAJE O VÝPLATĚ PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH PODFONDU

10.1 VYTVOŘENÍ PODFONDU

Podfond vznikl v souladu se článkem IX Stanov.

10.2 ÚČETNÍ OBDOBÍ

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

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

10.3 PŮSOBNOST KE SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY PODFONDU

Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

10.4 PRAVIDLA A LHŮTY PRO OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ

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

Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Podfondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních jí obhospodařovaných fondů a v rozsahu potřebném pro stanovení hodnoty Fondového kapitálu připadajícího na jednotlivé třídy investičních akcií.

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

Oceňování hodnoty účastí v obchodních korporacích může probíhat jedenkrát ročně.

10.5 PRAVIDLA PRO ALOKOVÁNÍ NÁKLADŮ

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

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

10.6 ZPŮSOB POUŽITÍ ZISKU NEBO VÝNOSŮ Z HOSPODAŘENÍ PODFONDU

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

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

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

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

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

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

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

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

11 ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH VYDÁVANÝCH PODFONDEM

11.1 DRUH INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Fond vydává investiční akcie jako zaknihované cenné papíry na jméno.

11.2 TRÍDY INVESTIČNÍCH AKCIÍ

11.2.1 VYDÁVANÉ TRÍDY INVESTIČNÍCH AKCIÍ

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

Podfond vydává čtyři třídy investičních akcií:

- a) Investiční akcie manažerské (dále jen jako „IAM“);
- b) Investiční akcie A v CZK (dále jen jako „IAA CZK“);
- c) Investiční akcie B v CZK (dále jen jako „IAB CZK“);
- d) Investiční akcie C v USD (dále jen jako „IAC USD“).

IAM představují podíl Investora na části Fondového kapitálu připadající na IAM (dále také jako „FK IAM“). IAA CZK představují podíl Investora na části Fondového kapitálu připadající na IAA CZK (dále také jako „FK IAA CZK“). IAB CZK představují podíl Investora na části Fondového kapitálu připadající na IAB CZK (dále také jako „FK IAB CZK“). IAC USD představují podíl Investora na části Fondového kapitálu připadající na IAC USD (dále také jako „FK IAC USD“). Investiční akcie mají podobu zaknihovaných cenných papírů a jsou vydány ve formě na jméno. Investiční akcie nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

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

Distribuce Fondového kapitálu Podfonde mezi 4 druhy investičních akcií (IAA CZK, IAB CZK, IAC USD a IAM) je založena na mechanismu, kdy je na vrub FK IAA CZK, FK IAB CZK a FK IAC USD, resp. ve prospěch FK IAM, distribuována tzv.:

- a. Výkonnostní redistribuce (dále i jako „VR_t“); a

na vrub FK IAA CZK, FK IAB CZK, FK IAC USD a FK IAM, resp. ve prospěch Odborného poradce, distribuována tzv.:

- b. Správcovská redistribuce (dále i jako „SR_t“).

Cílem SR_t je z FK IAA CZK, FK IAB CZK, FK IAC USD a FK IAM redistribuovat část fondového kapitálu odpovídající ekvivalentu 1,5 % p.a. z FK IAA CZK a 1,25 % p.a. z FK IAB CZK, FK IAC USD a FK IAM. Tato část FK IAA CZK, FK IAB CZK, FK IAC USD a FK IAM náleží jako správcovská odměna Odbornému poradci Podfonde. Pro přesný výpočet SR_t je níže zaveden detailní postup.

Cílem VR_t je při dodržení principu tzv. „high water mark“ z FK IAA CZK, FK IAB CZK a FK IAC USD redistribuovat na FK IAM část FK IAA CZK odpovídající 10 %, část FK IAB CZK odpovídající 5 % a část FK IAC USD odpovídající 5 %. Pro přesný výpočet VR_t je níže zaveden detailní postup.

Níže uvedená detailní pravidla pro výpočet SR_t a VR_t vychází z předpokladu, že účetní období Podfonde obsahuje dvanáct Rozhodných období v délce kalendářního měsíce. Ve výjimečných případech, kdy Rozhodné období může být kratší než kalendářní měsíc, zejména v případech, kdy je fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty investičních akcií, budou pravidla pro výpočet SR_t a VR_t upravena tak, aby byly zachovány principy uvedené v odstavci výše. Pravidla pro výpočet SR_t a VR_t budou upravena tak, aby byly zachovány principy uvedené v odstavci výše zároveň v prvním účetním období Podfonde, které bude obsahovat více než dvanáct rozhodných období.

Pro výpočet hodnoty investiční akcie a jejího zhodnocení je třeba rozdělit Fondový kapitál na čtyři části odpovídající IAA CZK, IAB CZK, IAC USD a IAM. Rozdělené části Fondového kapitálu se evidují odděleně. Obdobně se rozděluje i dosažená změna Fondového kapitálu (zejména výsledek hospodaření Podfonde a přecenění aktiv Podfonde) za Rozhodné období.

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

Pro potřeby této části 11.2.2 Statutu a pro detailnější úpravu výše uvedených principů jsou definovány následující pojmy a zavedeny následující postupy:

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

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

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

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

FK_{IAA CZK t} – Část Fondového kapitálu připadající na IAA CZK ke konci Rozhodného období t.

FK_{IAA CZK t-1} – Část Fondového kapitálu připadající na IAA CZK ke konci Rozhodného období t-1.

FK_{IAB CZK t} – Část Fondového kapitálu připadající na IAB CZK ke konci Rozhodného období t.

FK_{IAB CZK t-1} – Část Fondového kapitálu připadající na IAB CZK ke konci Rozhodného období t-1.

FK_{IAC USD t} – Část Fondového kapitálu připadající na IAC USD ke konci Rozhodného období t.

FK_{IAC USD t-1} – Část Fondového kapitálu připadající na IAC USD ke konci Rozhodného období t-1.

FK_{IAM t} – Část Fondového kapitálu připadající na IAM ke konci Rozhodného období t.

FK_{IAM t-1} – Část Fondového kapitálu připadající na IAM ke konci Rozhodného období t-1.

Hwm – Pořadové číslo (index) Rozhodného období, ve kterém naposledy vzniknul nárok na nenulovou VR_t , tedy Výkonnostní redistribuci, a ve kterém naposledy byla hodnota IAA CZK, IAB CZK a IAC USD nejvyšší ze všech dosavadních hodnot za celou existenci Podfondu

FK_{IAA CZK last} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAA CZK ke konci Rozhodného období, ve kterém naposledy vzniknul nárok na nenulovou $VR_{CZK, t}$.

FK_{IAA CZK gross t} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAA CZK ke konci Rozhodného období t před redistribucí (zohledněním SR_t a VR_t) a nákladů na daň z příjmu, přičemž platí, že:

$$FK_{IAA CZK gross t} = UFK_{IAA CZK t-1} + Y_{IAA CZK}$$

FK_{IAB CZK last} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAB CZK ke konci Rozhodného období, ve kterém naposledy vzniknul nárok na nenulovou $VR_{CZK, t}$.

FK_{IAB CZK gross t} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAB CZK ke konci Rozhodného období t před redistribucí (zohledněním SR_t a VR_t) a nákladů na daň z příjmu, přičemž platí, že:

$$FK_{IAB CZK gross t} = UFK_{IAB CZK t-1} + Y_{IAB CZK}$$

FK_{IAC USD last} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAC USD ke konci Rozhodného období, ve kterém naposledy vzniknul nárok na nenulovou $VR_{USD, t}$.

FK_{IAC USD gross t} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAC USD ke konci Rozhodného období t před redistribucí (zohledněním SR_t a VR_t) a nákladů na daň z příjmu, přičemž platí, že:

$$FK_{IAC USD gross t} = UFK_{IAC USD t-1} + Y_{IAC USD}$$

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(+) peněžní prostředky, které byly v předchozích Rozhodných obdobích získány úpisem investičních akcií IAB CZK (po odečtení případných vstupních přírážek a poplatků), avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet vlastního

kapitálu (zaúčtovány mohou být až po vydání respektive zaevidování investičních akcií, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií IAB CZK, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních akcií IAB CZK dle účetních výkazů bez nových úpisů. Teprve po vydání, respektive zaevidování se projeví nové úpisy ve Fondovém kapitálu); nicméně s těmito novými zdroji lze investovat již od začátku Rozhodného období t;

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

$I_{IAC\ USD\ t-1}$ – Investované zdroje k poslednímu dni Rozhodného období t-1 pro IAC USD, přičemž platí, že:

$$I_{IAC\ USD\ t-1} = FK_{IAC\ USD\ Total\ t-1}$$

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

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

$I_{IAM\ t-1}$ – Investované zdroje k poslednímu dni Rozhodného období t-1 pro IAM, přičemž platí, že:

$$I_{IAM\ t-1} = FK_{IAM\ Total\ t-1}$$

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

(-) závazky (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), které mají být na základě žádostí o odkup podaných v předchozích Rozhodných obdobích vyplaceny na odkupy

investičních akcií IAM, avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet pasiv (zaúčtovány mohou být až po vyplacení, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií IAM, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních akcií IAM dle účetních výkazů bez nových odkupů, teprve poté se projeví odkupy ve Fondovém kapitálu; nicméně tyto odkupované prostředky se již nezhodnocují od začátku Rozhodného období t.

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

$$\mathbf{UFK_{IAA CZK t-1} = FK_{IAA CZK t-1}}$$

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

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

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

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

$$\mathbf{UFK_{IAB CZK t-1} = FK_{IAB CZK t-1}}$$

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

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

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

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

$$\mathbf{UFK_{IAC USD t-1} = FK_{IAC USD t-1}}$$

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

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

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

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

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

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

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

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

$O_{i \text{ IAA CZK}}$ – Suma finančních hodnot (objem) všech Podfondem zpětně odkoupených IAA CZK, jejichž den odkupu leží v i -tém Rozhodném období od založení Podfondu.

$O_{i \text{ IAB CZK}}$ – Suma finančních hodnot (objem) všech Podfondem zpětně odkoupených IAB CZK, jejichž den odkupu leží v i -tém Rozhodném období od založení Podfondu.

$O_{i \text{ IAC USD}}$ – Suma finančních hodnot (objem) všech Podfondem zpětně odkoupených IAC USD, jejichž den odkupu leží v i -tém Rozhodném období od založení Podfondu.

$V_{i \text{ IAA CZK}}$ – Suma finančních hodnot (objem) všech Podfondem vydaných IAA CZK, jejichž den vydání leží v i -tém Rozhodném období od založení Podfondu.

$V_{i \text{ IAB CZK}}$ – Suma finančních hodnot (objem) všech Podfondem vydaných IAB CZK, jejichž den vydání leží v i -tém Rozhodném období od založení Podfondu.

$V_{i \text{ IAC USD}}$ – Suma finančních hodnot (objem) všech Podfondem vydaných IAC USD, jejichž den vydání leží v i -tém Rozhodném období od založení Podfondu.

$SR_{t \text{ IAA CZK}}$ – Správcovská redistribuce v Rozhodném období t , přičemž platí, že:

$$SR_{t \text{ IAA CZK}} = (UFK_{\text{IAA CZK } t-1} + Y_{\text{IAA CZK}}) \times \frac{1,5\%}{T}$$

$SR_{t \text{ IAB CZK}}$ – Správcovská redistribuce v Rozhodném období t , přičemž platí, že:

$$SR_{t \text{ IAB CZK}} = (UFK_{\text{IAB CZK } t-1} + Y_{\text{IAB CZK}}) \times \frac{1,25\%}{T}$$

$SR_{t \text{ IAC USD}}$ – Správcovská redistribuce v Rozhodném období t , přičemž platí, že:

$$SR_{t \text{ IAC USD}} = (UFK_{\text{IAC USD } t-1} + Y_{\text{IAC USD}}) \times \frac{1,25\%}{T}$$

$SR_{t \text{ IAM}}$ – Správcovská redistribuce v Rozhodném období t , přičemž platí, že:

$$SR_{t \text{ IAM}} = (UFK_{\text{IAM } t-1} + Y_{\text{IAM}}) \times \frac{1,25\%}{T}$$

T – Počet Rozhodných období v účetním období.

t – Pořadové číslo (index) aktuálního Rozhodného období.

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

$VR_{t \text{ IAA CZK}}$ – Výkonnostní redistribuce v Rozhodném období t , přičemž platí, že:

$$VR_{\text{IAA CZK}} = 0.10 \times \max \left(\left[FK_{\text{IAA CZK gross } t} - FK_{\text{IAA CZK last}} - \sum_{i=hwm+1}^t (V_{i \text{ IAA CZK}} - O_{i \text{ IAA CZK}}) \right], 0 \right)$$

VR_{t IAB CZK} – Výkonnostní redistribuce v Rozhodném období t, přičemž platí, že:

$$VR_{IAB\ CZK} = 0.05 \times \max \left(\left[FK_{IAB\ CZK\ gross\ t} - FK_{IAB\ CZK\ last} - \sum_{i=hwm+1}^t (V_{i\ IAB\ CZK} - O_{i\ IAB\ CZK}) \right], 0 \right)$$

VR_{t IAC USD} – Výkonnostní redistribuce v Rozhodném období t, přičemž platí, že:

$$VR_{IAC\ USD} = 0.05 \times \max \left(\left[FK_{IAC\ USD\ gross\ t} - FK_{IAC\ USD\ last} - \sum_{i=hwm+1}^t (V_{i\ IAC\ USD} - O_{i\ IAC\ USD}) \right], 0 \right)$$

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

$$Y_{IAA\ CZK} = (VH + OR_t) \times \frac{IZ_{IAA\ CZK\ t-1}}{IZ_{IAA\ CZK\ t-1} + IZ_{IAB\ CZK\ t-1} + IZ_{IAC\ USD\ t-1} + IZ_{IAM\ t-1}}$$

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

$$Y_{IAB\ CZK} = (VH + OR_t) \times \frac{IZ_{IAB\ CZK\ t-1}}{IZ_{IAA\ CZK\ t-1} + IZ_{IAB\ CZK\ t-1} + IZ_{IAC\ USD\ t-1} + IZ_{IAM\ t-1}}$$

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

$$Y_{IAC\ USD} = (VH + OR_t) \times \frac{IZ_{IAC\ USD\ t-1}}{IZ_{IAA\ CZK\ t-1} + IZ_{IAB\ CZK\ t-1} + IZ_{IAC\ USD\ t-1} + IZ_{IAM\ t-1}}$$

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

$$Y_{IAM} = (VH + OR_t) \times \frac{IZ_{IAM\ t-1}}{IZ_{IAA\ CZK\ t-1} + IZ_{IAB\ CZK\ t-1} + IZ_{IAC\ USD\ t-1} + IZ_{IAM\ t-1}}$$

Při dodržení výše uvedených vztahů následně pro velikost **FK_{IAA CZK t}**, **FK_{IAB CZK t}**, **FK_{IAC USD t}** a **FK_{IAM t}** platí následující pravidla:

$$FK_{IAA\ CZK\ t} = UFK_{IAA\ CZK\ t-1} + Y_{IAA\ CZK} - VR_{t\ IAA\ CZK} - SR_{t\ IAA\ CZK}$$

$$FK_{IAB\ CZK\ t} = UFK_{IAB\ CZK\ t-1} + Y_{IAB\ CZK} - VR_{t\ IAB\ CZK} - SR_{t\ IAB\ CZK}$$

$$FK_{IAC\ USD\ t} = UFK_{IAC\ USD\ t-1} + Y_{IAC\ USD} - VR_{t\ IAC\ USD} - SR_{t\ IAC\ USD}$$

$$FK_{IAM\ t} = UFK_{IAM\ t-1} + Y_{IAM} + VR_{t\ IAA\ CZK} + VR_{t\ IAB\ CZK} + VR_{t\ IAC\ USD} - SR_{t\ IAM}$$

SR_t, skládající se z SR_{t IAA CZK}, SR_{t IAB CZK}, SR_{t IAC USD} a SR_{t IAM} je část FK_{Total t} připadající Odbornému poradci Podfondu ve formě správcovské redistribuce (odměny).

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

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

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

Aktuální hodnota IAM pro Rozhodné období t se určí podílem $FK IAM_t$ a počtu vydaných IAM ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota IAM.

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

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

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

11.4 JMENOVITÁ HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE

Investiční akcie Podfondu nemají jmenovitou hodnotu.

11.5 MĚNA INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Hodnota investičních akcií Podfondu je uváděna v českých korunách (CZK) pro IAM, IAA CZK a IAB CZK a v amerických dolarech (USD) pro IAC USD.

Měnové riziko z kolísání měn je rozprostřeno mezi držitele všech tříd investičních akcií v poměru odpovídajícímu aktuální struktuře majetku Podfondu v daných měnách, tj. Investor může být vystaven měnovému riziku.

11.6 IDENTIFIKAČNÍ OZNAČENÍ

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

- CZ0008051760 pro Investiční akcie manažerské (IAM);
- CZ0008051752 pro Investiční akcie A v CZK (IAA CZK);
- CZ0008051737 pro Investiční akcie B v CZK (IAB CZK);
- CZ0008051745 pro Investiční akcie C v USD (IAC USD).

11.7 VELIKOST INVESTICE

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

- a) minimálně ekvivalentu 100.000,- CZK (sto tisíc korun českých) v případě, že jsou splněny podmínky § 272 odst. 1 písm. h) ZISIF;
- b) minimálně ekvivalentu 1.000.000,- CZK (jeden milion korun českých) v případě, že jsou splněny podmínky § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF;
- c) minimálně ekvivalentu 125.000,- EUR (sto dvacet pět tisíc euro) v případě, že jsou splněny podmínky § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF. Kurzem rozhodným pro účely přepočtu ekvivalentu je měnový kurz EUR/CZK vyhlášený ČNB ke dni připsání peněžní částky na účet Podfondu v případě úpisu investičních akcií a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu investičních akcií.

Minimální výše následné investice Investora, po splacení vstupní investice, je ekvivalent 100.000,- CZK.

11.8 EVIDENCE INVESTIČNÍCH AKCIÍ

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

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

11.9 PŘEVOD INVESTIČNÍCH AKCIÍ A ZŘÍZENÍ ZÁSTAVNÍHO PRÁVA K INVESTIČNÍM AKCIÍM

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

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

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

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

Ke zřízení zástavního práva k Investičním akciím manažerským (IAM) je, kromě zápisu do příslušné evidence, zapotřebí předchozí souhlas představenstva Fondu a dozorčí rady Fondu.

11.10 PRÁVA SPOJENÁ S INVESTIČNÍMI AKCIEMI

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

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

Vlastníci investičních akcií mají zejména:

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

Investoři nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podfondu ani zrušení Podfondu.

Podfond Investorům neposkytuje žádné zvláštní výhody.

11.11 AKTUÁLNÍ HODNOTA INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONDU A JEJÍ UVEŘEJNĚNÍ

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

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

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

Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu je vyhlášena do 10 pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné Rozhodné období. Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu nebude zveřejňována.

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

11.12 POSTUPY A PODMÍNKY VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Investiční akcie Podfondu jsou vydávány v České republice.

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

V Úvodním upisovacím období se IAM, IAA CZK a IAB CZK upisují za částku 1,- CZK a IAC USD za částku 1,- USD (dále jen jako „**Emisní kurz**“).

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

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

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

Počet investičních akcií vydaných Investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby či hodnoty, na kterou byl oceněn nepeněžitý vklad Investora a aktuální hodnoty příslušné třídy investiční akcie, příp. Emisního kurzu, pokud se jedná o úpis v Úvodním upisovacím období, zvýšené o případný vstupní poplatek. Takto vypočtený počet investičních akcií se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů. Případný rozdíl mezi uhrazenou částkou či hodnotou nepeněžitého vkladu a částkou odpovídající hodnotě vydaných investičních akcií je příjmem Podfondu. Aktuální hodnota investiční akcie je stanovena postupem uvedeným ve článku 11.11 Statutu.

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

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

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

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

V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie bude z Majetku Podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se vydaných investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán vyšší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude Investorovi vlastnickému zaknihované akcie odepsán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. Byl-li Investorovi vydán nižší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude Investorovi vlastnickému zaknihované akcie připsán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly v počtu vydaných investičních akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.

11.13 POSTUPY A PODMÍNKY ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

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

Žádost o odkoupení investičních akcií pro třídu IAA CZK může Investor podat nejdříve po uplynutí 18 kalendářních měsíců od okamžiku připsání odkupovaných investičních akcií na majetkový účet Investora. Žádost o odkoupení investičních akcií pro třídy IAB CZK a IAC USD může investor podat nejdříve po uplynutí 12 kalendářních měsíců od okamžiku připsání odkupovaných investičních akcií na majetkový účet investora.

Žádost o odkup investičních akcií lze podat:

- a) osobně v sídle Administrátora v pracovní dny od 10:00 do 15:00;
- b) prostřednictvím poštovní zásilky s úředně ověřeným podpisem;
- c) prostřednictvím elektronické pošty se zaručeným elektronickým podpisem na email info@winstor.cz.

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

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

Žádost o odkup investičních akcií musí být zájemcem doručena Administrátorovi nejpozději do 12:00 hodin Dne ocenění. Žádost o odkoupení investičních akcií podaná kdykoliv v době po uplynutí této lhůty, se považuje za žádost podanou ve lhůtě pro podání žádosti pro následující Rozhodné období.

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

Odkupování investičních akcií Podfondu nepodléhá výstupním poplatkům (srážkám) definovaným ve článku 12.1.2 Statutu.

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

- a) ve lhůtě do 90 dnů po vyhlášení hodnoty investičních akcií za Rozhodné období, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení investičních akcií, pokud Investor požádá o odkup investičních akcií v celkové hodnotě nižší než 10 % Fondového kapitálu;
- b) ve lhůtě do 90 dnů po skončení celých 9 kalendářních měsíců po vyhlášení hodnoty investičních akcií za Rozhodné období, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení investičních akcií, pokud Investor požádá o odkup investičních akcií v celkové hodnotě vyšší než 10 % Fondového kapitálu.

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

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

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

11.14 DŮVODY, PRO KTERÉ MŮŽE BÝT ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ POZASTAVENO

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

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

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

Údaje o poplatcích účtovaných Investorům a nákladech hrazených z Majetku Podfondu jsou uvedeny v následující tabulce:

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice (jde o nejvyšší částku, která může být Investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)	
Vstupní poplatek (přirážka)	0 až maximálně 3 % z objemu investice

Výstupní poplatek (srážka)	0 %	z objemu investice
Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku		
Celková nákladovost (TER)	2.5 %	z průměrné hodnoty Fondového kapitálu Upozorňujeme, že vzhledem k tomu, že Podfond prozatím neuzavřel první účetní období, je Celková nákladovost určena odhadem. Se skutečnou výší Celkové nákladovosti se Investoři budou moci seznámit po skončení prvního účetního období Podfondu v aktualizovaném Statutu a v sídle Investiční společnosti.
Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek		
Výkonnostní poplatek	0 %	z meziročního růstu hodnoty Fondového kapitálu připadajícího na 1 investiční akcii

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

12.1 POPLATKY A NÁKLADY HRAZENÉ INVESTOREM

12.1.1 VSTUPNÍ POPLATEK (PŘIRÁŽKA)

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

12.1.2 VÝSTUPNÍ POPLATEK (SRÁŽKA)

Odkup investičních akcií nepodléhá výstupnímu poplatku (srážce).

12.1.3 VÝKONNOSTNÍ POPLATEK

Výkonnostní poplatek se neuplatní.

12.2 POPLATKY A NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU FONDU

12.2.1 FUNKCE OBHOSPODAŘOVATELE A ADMINISTRÁTORA

Za výkon funkce obhospodařování majetku a administrace Podfondu náleží Investiční společnosti úplata. Úplata činí 150.000,- Kč a zároveň 0,2 % p.a. z celkové hodnoty Majetku Podfondu převyšující 500.000.000,- Kč a dosahující maximálně 750.000.000,- Kč, 0,15 % p.a. z celkové hodnoty Majetku Podfondu převyšující 750.000.000,- Kč a dosahující maximálně 1.000.000.000,- Kč a 0,1 % p.a. z celkové hodnoty Majetku Podfondu převyšující 1.000.000.000,- Kč za účetní období před zaúčtováním úplaty a rezervy na daň z příjmu právnických osob. Úplata se hradí měsíčně za každý započatý kalendářní měsíc dle hodnoty Majetku Podfondu vypočtené ke konci kalendářního měsíce, za který se úplata hradí. Výše měsíční úplaty se vypočte jako součin hodnoty Majetku Podfondu před zaúčtováním úplaty a rezervy na daň z příjmu právnických osob stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného měsíce a aktuálně platné příslušné sazby úplaty a koeficientu act/365 s přihlédnutím k minimální měsíční sazbě definované výše. Následně případné roční vyúčtování úplaty za obhospodařování majetku a administraci provede Investiční společnost neprodleně po skončení účetního

období, nejpozději však do jednoho měsíce po ověření roční účetní závěrky auditorem. Konkrétní aktuální sazbu úplaty stanovuje Investiční společnost a je k dispozici v sídle Investiční společnosti.

Investiční společnosti dále náleží následující úplata:

- a) 2.000,- Kč za každý úpis, převod či odkup investičních akcií, anebo svolání kapitálu s následným vydáním investičních akcií, které proběhly v daném kvartálu. Zároveň v případě:

- a. nutného uplatnění zesílené identifikace a kontroly na klienta dle zákona č. 253/2008 Sb.; nebo
- b. kdy klientem je právnická osoba se sídlem ve státě jiném, než je Česká republika;

bude tato částka navýšena na 5.000 Kč.

Částka je splatná měsíčně na základě faktury vystavené investiční společností;

- b) 10.000 Kč za zpracování ocenění každé jedné (1) obchodní korporace v majetku Podfondu, zpracovává-li toto ocenění přímo investiční společnost, a to bez ohledu na skutečnost, zda investiční společnost při zpracování ocenění vychází ze znaleckého posudku zpracovaného třetí osobou pro ocenění majetkové hodnoty (zejména nemovitosti) ve jmění oceňované obchodní společnosti. Za nemovitostní obchodní společnost se pro účely této smlouvy považuje obchodní společnost dle ustanovení § 100 odst. 3 ZISIF;
- c) 100 % Vstupního poplatku dle příslušné Smlouvy o úpisu, pokud Administrátor zprostředkoval uzavření příslušné Smlouvy o úpisu;
- d) 0,8 % p.a. z reálné hodnoty trvajících investic od oprávněných Investorů (dle aktuální hodnoty investičních akcií), které byly zprostředkovány Administrátorem, přičemž se tento náklad počítá (vyhodnocuje) za každý kalendářní měsíc; pro účely výpočtu nákladů za daný kalendářní měsíc se vychází z hodnoty příslušných investičních akcií na konci předcházejícího kalendářního kvartálu. Nárok Investiční společnosti na úplatu dle bodu 12.2.1, písm. d) trvá i po zániku funkce Investiční společnosti.

12.2.2 FUNKCE DEPOZITÁŘE

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

12.2.3 NÁKLADY NA ODMĚNU ZA NABÍZENÍ ZPROSTŘEDKOVÁNÍ INVESTIC DO PODFONDU

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

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

12.2.4 NÁKLADY NA ODMĚNU ČLENŮ INVESTIČNÍHO VÝBORU

Za výkon funkce člena Investičního výboru nenáleží členům Investičního výboru úplata.

12.2.5 NÁKLADY SPOJENÉ SE ZALOŽENÍM FONDU A ZVLÁŠTNÍ VÝHODY

Výdaje vzniklé ve stadiu přípravy do doby vzniku Fondu, účelně vynaložené k jeho založení budou hrazeny zakladateli Fondu a po založení Podfondu budou zaúčtovány do jeho nákladů. Výše nákladů, které v souvislosti se založením Podfondu vzniknou, budou činit nejvýše 500.000,- Kč (slovy: pět set tisíc korun českých). Náklady vzniklé v souvislosti se založením Podfondu budou přefakturovány Podfondu Verdi Apex podfond po jeho založení.

12.2.6 DALŠÍ NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU PODFONDU

Z majetku Podfondu jsou dále hrazeny tyto náklady:

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

- ff) další výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti s obhospodařováním majetku Podfondu.

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

12.2.7 POPLATKY OSOBÁM ZAJIŠŤUJÍCÍM EVIDENCI CENNÝCH PAPÍRŮ PODFONDU

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

12.2.8 ODMĚNA ODBORNÉHO PORADCE

Odbornému poradci náleží odměna z Majetku Podfondu. Výše odměny vychází z pro Podfond nutně vykonávaných činností. Odměna se hradí měsíčně a její výše je stanovena jako 1,5 % p.a. z aktuální výše FK IAA CZK, 1,25 % p.a. z aktuální výše FK IAB CZK, 1,25 % p.a. z aktuální výše FK IAC USD a 1,25 % p.a. z aktuální výše FK IAM vypočtené ke konci předchozího kalendářního měsíce. Detailnější postup výpočtu je definován v článku 11.2.2, kde je na odměnu Odbornému poradci odkazováno jako na tzv. Správcovskou redistribuci. Úplata Odborného poradce není součástí úplaty Obhospodařovatele.

Odborný poradce, který bude vykonávat zejména podpůrné činnosti související s vytvářením tržních analýz a vyhledáváním, navrhováním a správou investičních příležitostí včetně jejich detailního rozpracování, tvorby plánů a ocenění, není pověřen obhospodařovatelem výkonem jakékoli činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování. Obsah konkrétních práv a povinností mezi Obhospodařovatelem a Odborným poradcem upravuje smlouva o spolupráci.

13 DALŠÍ NEZBYTNÉ ÚDAJE PRO INVESTORY NUTNÉ K POSOUZENÍ INVESTICE

13.1 ÚDAJE O STATUTU

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

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

Aktuální znění Statutu je k dispozici k nahlédnutí v sídle Administrátora.

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

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

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

13.2 ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA FONDU A PODFONDU

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

13.3 KONTAKTNÍ MÍSTO

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

Název: Winstor investiční společnost a.s.

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

Telefon: +420 212 249 649

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

Email: info@winstor.cz

13.4 DAŇOVÝ REŽIM

Zdanění Podfondu a Investorů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění. Podfond je základním investičním fondem a v době schvalování tohoto Statutu proto platí pro zdaňování příjmů Podfondu 5% sazba daně z příjmů. U právnických a fyzických osob, které jsou daňovými rezidenty České republiky a které mají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení investičních akcií standardnímu daňovému režimu. U fyzických osob, které nemají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, jsou v době schvalování tohoto Statutu příjmy z odkoupení investičních akcií do výše stanovené daňovými předpisy osvobozeny od daně z příjmů, pokud Investor tyto investiční akcie vlastnil déle než 3 roky. V opačném případě je třeba tento příjem zahrnout do (ostatních) příjmů v rámci daňového přiznání k dani z příjmů fyzických osob, ledaže jejich úhrn u poplatníka nepřesáhne ve zdaňovacím období 100.000,- Kč.

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

Investiční společnost upozorňuje, že režim zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých Investorů závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého Investora shodné, a že v případě, kdy si Investor není jistý ohledně režimu zdanění týkajícího se tohoto Investora, by měl vyhledat odbornou radu.

13.5 ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O VÝSLEDČÍCH HOSPODAŘENÍ FONDU

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

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

13.6 ÚDAJE O ORGÁNU DOHLEDU INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI A FONDU A UPOZORNĚNÍ

Orgánem dohledu Investiční společnosti a Fondu je Česká národní banka:

Název: Česká národní banka

Adresa: Na Příkopě 28, 115 03, Praha 1

Telefon: +420 224 411 111

Internetová stránka ČNB: <http://www.cnb.cz>

Email: podatelna@cnb.cz

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

13.7 ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

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

V Praze dne 1. srpna 2024



David Petřů

Pověřený zmocněnec člena představenstva
Winstor investiční společnosti a.s.