

**Statut fondu kvalifikovaných investorů
Dimension investiční fond SICAV a.s.**

(dále jen „Fond“)

Účinný od 1. 7. 2026

Obsah

1	Přehled základních údajů a definice pojmů	3
2	Fond	5
3	Obhospodařovatel a Administrátor	5
4	Auditor a Depozitář	7
5	Zásady hospodaření Fondu	7
6	Investiční cíle Fondu	9
7	Investiční strategie Fondu	9
8	Limity	9
9	Rizikový profil	10
10	Investiční výbor a způsob investování	13
11	Pravidla pro přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček	13
12	Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů Fondem	13
13	Investiční akcie vydávané Fondem	14
14	Převod Investičních akcií, popř. jejich přechod	17
15	Vydávání Investičních akcií	18
16	Odkupování Investičních akcií	19
17	Pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií	20
18	Konverze a výkup Investičních akcií	20
19	Distribuční poměr	20
20	Zakladatelské akcie Fondu	24
21	Informace o úplatách a nákladech	24
22	Základní informace o daňovém systému vztahujícím se na Fond	26
23	Zrušení Fondu	26
24	Další údaje a informace	26
25	Komunikace s akcionářem	28

1 Přehled základních údajů a definice pojmů

- 1.1 Všechny výrazy psané s velkým počátečním písmenem, které nejsou definovány v tomto statutu, mají význam, který je jim přiřazen ve stanovách Fondu.
- 1.2 Není-li v tomto statutu uvedeno jinak, mají pro tento statut výrazy s velkým počátečním písmenem v prvním sloupci níže uvedené tabulky význam specifikovaný v jejím druhém sloupci.

a) základní údaje a definice:	
Fond	Dimension investiční fond SICAV a.s. IČO: 05775787 sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 22201 zkrácený název Fondu: Dimension investiční fond kontaktní údaje Fondu: office@ftpis.cz , tel: +420 542 135 111 Fond nevytváří podfondy.
Datum vzniku Fondu	do obchodního rejstříku byl Fond zapsán k datu: 2. 2. 2017
Datum zápisu Fondu v seznamu ČNB	do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB podle § 597 odst. 1 písm. a) ZISIF byl Fond zapsán k datu: 2. 1. 2017
Obhospodařovatel	FTP Dimension investiční společnost, a.s. IČO: 29659302 sídlo: Pražákova 1008/69, Štýřice, 639 00 Brno, Česká republika zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně oddíl B, vložka 9238
Administrátor	BDO Fund Administration a.s. IČO: 21417610 sídlo: V parku 2316/12, 148 00 Praha 4 - Chodov zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 28802
Depozitář	Československá obchodní banka, a. s. IČO: 00001350 sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 15057 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46
Auditor	CLA Audit s.r.o. IČO: 63145871 sídlo: Rohanské nábřeží 721/39, Karlín, 186 00 Praha 8 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 84866 číslo osvědčení Auditora: 271
Internetové stránky	https://www.ftpis.cz/ jakožto internetové stránky spravované pro Fond Administrátorem (popř. Obhospodařovatelem jako osobou pověřenou touto činností Administrátorem), na kterých se uveřejňují povinné informace o Fondu dle všeobecně závazných právních předpisů, zejména ZOK a ZISIF a případně též další informace podle statutu Fondu, přičemž za jejich součást se považuje i zabezpečený internetový portál přístupný pro akcionáře Fondu pod názvem „Investiční portál“ z této webové adresy
Účetní období Fondu	kalendářní rok
Základní investiční fond	ano
Investiční cíle Fondu	Investičním cílem Fondu je trvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to zejména prostřednictvím investic do dluhových investičních cenných papírů, zejména korporátních dluhopisů a dále investic převážně do účastí v kapitálových obchodních společnostech. Cílem fondu je prostřednictvím

	diverzifikovaného investování dosahování výnosu při nízké úrovni podstupovaných rizik. Dle investiční strategie uvedené v čl. 7.1 tohoto statutu Fond není nemovitostním fondem (investujícím do Nemovitostí nebo Nemovitostních společností)
Rozhodné období (frekvence oceňování)	období začínající dnem následujícím po Dni stanovení NAV a končící bezprostředně následujícím Dnem stanovení NAV, výjimkou je první Rozhodné období, které začíná dnem bezprostředně následujícím po skončení Počátečního upisovacího období Rozhodným obdobím je zpravidla kalendářní čtvrtletí
Počáteční upisovací období	období, kdy se upisuje za počáteční emisní kurz, trvající do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém bylo po vzniku Fondu zahájeno vydávání Investičních akcií, tj. po měsíci, do kterého spadá datum první veřejné výzvy k úpisu ve smyslu ust. § 163 odst. 1 ZISIF vystavené Fondem (nebylo-li prodlouženo dle čl. 15.6 tohoto statutu)
b) další definice:	
ČNB	Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 864/28, 115 03 Praha 1, Česká republika, telefon: +420 800 160 170, emailová adresa: podatelna@cnb.cz , internetová adresa: https://www.cnb.cz/
Den stanovení NAV	den, ke kterému je Administrátorem (popř. osobou pověřenou touto činností Administrátorem) stanovena hodnota Investičního fondového kapitálu
Distribuční poměr	výše podílu Třídy Investičních akcií na Investičním fondovém kapitálu, určená na základě pravidel uvedených v tomto statutu
Distributor	osoba disponující příslušným oprávněním podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu, jako např. investiční zprostředkovatel, obchodník s cennými papíry anebo banka
Investiční fondový kapitál	čistá hodnota aktiv Fondu připadající na vlastníky Investičních akcií, zahrnující v souladu s ust. § 164 odst. 1 ZISIF majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu
Investiční akcie	investiční akcie vydávané Fondem, jak jsou definovány ve Stanovách a tomto statutu
Investiční portál	zabezpečený internetový portál pro akcionáře Fondu dostupný pod názvem „Investiční portál“ na webové adrese https://www.ftpis.cz/ ; Pravidla fungování tohoto portálu jsou uvedena v samostatném dokumentu Podmínky používání Investičního portálu, který je k dispozici u registrace do tohoto portálu
Investor	každý akcionář Fondu, který je vlastníkem investiční akcie vydané Fondem
Kvalifikovaný investor	kvalifikovaný investor podle § 272 ZISIF
Nařízení vlády	nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, v platném znění
Nařízení EU č. 231/2013 (AIFMR)	nařízení (EU) č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled (AIFMR)
Nemovitost	nemovitá věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 OZ (zejména pozemek, věcné právo k pozemku, právo, které za nemovitost prohlásí zákon, a stavba spojená se zemí pevným základem, která se účinností OZ nestala součástí pozemku, na kterém je zřízena)
Nemovitostní společnost	kapitálová obchodní společnost ve smyslu ZOK nebo srovnatelná právnická osoba podle českého práva nebo práva cizího státu, jejímž předmětem činnosti je převážně nabývání Nemovitostí, správa Nemovitostí, pronájem Nemovitostí a úplatný převod vlastnického práva k Nemovitostem, a to za účelem dosažení zisku

Obchodní podmínky (OP)	obchodní podmínky vydávané pro Fond, které jsou nedílnou součástí obsahu práv a povinností vyplývajících ze Smlouvy o investici, resp. z vlastnictví akcií Fondu a upravují nejzazší splatnost emisního kurzu, podmínky vrácení prostředků Investora při zániku uzavřené Smlouvy o investici nebo při přeplatcích Investora, pravidla pro komunikaci mezi Investorem a Fondem/Administrátorem (popř. osobou pověřenou Administrátorem určitou činností administrace) a další doplňující pravidla související s vlastnictvím akcií Fondu
OZ	zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění
Smlouva o investici	smlouva uzavřená mezi Fondem a zájemcem o úpis Investičních akcií, jejímž předmětem je zejména stanovení práv a povinností smluvních stran při úpisu a odkupu Investičních akcií. Má podobu smlouvy o investici uzavírané na základě návrhu zájemce o investici ke dni akceptace tohoto návrhu Fondem, dále může mít podobu smlouvy o závazku k úpisu investičních akcií, popř. pokynu k úpisu investičních akcií nebo i smlouvy o nepeněžitém vkladu a úpisu investičních akcií
Třída	druh Investičních akcií ve smyslu ust. § 276 ZOK, resp. §167 odst. 1 ZISIF, tj. Investiční akcie, se kterými jsou spojena stejná práva
Účast	majetková účast Fondu a z ní plynoucí práva a povinnosti v kapitálových obchodních společnostech ve smyslu ZOK nebo ve srovnatelných právnických osobách českého práva nebo práva cizího státu
Zákon o přeměnách	zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, 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 společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění
ZPKT	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění

2 Fond

- 2.1 Fond je fondem 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.
- 2.2 Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu činí **100,- Kč** (slovy: sto korun českých). Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál Fondu se rovná jeho fondovému kapitálu.
- 2.3 Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku k datu uvedeném v čl. 1.2 tohoto statutu, a to po zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB podle § 597 odst. 1 písm. a) ZISIF (viz datum zápisu do tohoto seznamu uvedené rovněž v čl. 1.2 tohoto statutu). Fond je založen na dobu neurčitou.
- 2.4 Ke dni schválení tohoto statutu Fond nenáleží do žádného konsolidačního celku. Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce ani nevytváří podfondy.
- 2.5 Investice do Fondu mohou být veřejně nabízeny. Tím není dotčena povinnost nabízet investice pouze Kvalifikovaným investorům.
- 2.6 Historické údaje o Fondu: Obhospodařovatelem Fondu byla AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558 (platné od 2. 2. 2017 do 5. 8. 2019). Obhospodařovatelem Fondu byla Proton investiční společnost, a.s., IČO: 070 07 841 (platné od 6. 8. 2019 do 31. 3. 2020). Administrátorem Fondu byla AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558 (platné od 2. 2. 2017 do 31. 3. 2020). Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu byla AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 27590241 (platné od 1. 4. 2020 do 30. 6. 2026). Depozitářem Fondu byla Komerční banka, a.s., IČO: 45317054 (platné od 2. 2. 2017 do 30. 6. 2026).

3 Obhospodařovatel a Administrátor

- 3.1 Obhospodařovatel je osoba oprávněná obhospodařovat majetek Fondu ve smyslu ust. § 5 ZISIF a Administrátor je osoba oprávněná provádět administraci Fondu dle ust. § 38 ZISIF. V obou případech tyto činnosti daná osoba vykonává pro Fond na základě smluvního ujednání. Obhospodařovatel je zapsán v seznamu investičních

- společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF a Administrátor je zapsán v seznamu hlavních administrátorů vedeném ČNB podle § 596 písm. c) ZISIF.
- 3.2 Obhospodařovatelem a Administrátorem Fondu jsou společnosti specifikované v čl. 1.2 tohoto statutu. Rozhodnutím o povolení k činnosti Obhospodařovatele je rozhodnutí ČNB č.j. 2026/063224/CNB/650 ze dne 5.5.2026, jež nabylo právní moci dne 6.5.2026. Rozhodnutím o povolení k činnosti Administrátora je rozhodnutí ČNB č.j. 2025/134969/CNB/650 ze dne 5.11.2025, jež nabylo právní moci dne 6.11.2025.
- 3.3 Obhospodařovatel je jediným členem statutárního orgánu Fondu (jediným členem představenstva Fondu) v souladu s § 9 odst. 1 a 2 ZISIF. Obhospodařovatel zmocní bez zbytečného odkladu fyzickou osobu, která splňuje požadavky a předpoklady pro výkon funkce stanovené zákonem pro samotného člena statutárního orgánu, aby ji v tomto orgánu zastupovala.
- 3.4 Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit.
- 3.5 Obhospodařovatel vykonává obhospodařování majetku Fondu, do kterého spadá:
- a) správa majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu,
 - b) řízení rizik;
- 3.6 Administrátor vykonává administraci Fondu, do které spadá zejména:
- a) vedení účetnictví;
 - b) poskytování právních služeb;
 - c) compliance a vnitřní audit;
 - d) vyřizování stížností a reklamací Investorů;
 - e) oceňování majetku a dluhů;
 - f) výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie;
 - g) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
 - h) vedení seznamu vlastníků akcií vydávaných Fondem;
 - i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu;
 - j) zajišťování vydávání, konverze a odkupování akcií vydávaných Fondem;
 - k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu;
 - l) vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Fondu nebo srovnatelného dokumentu podle práva cizího státu a provádění jeho změn;
 - m) vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu;
 - n) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Fondu a jiným osobám;
 - o) oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu;
 - p) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu;
 - q) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu;
 - r) vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Fondem;
 - s) úschova cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem;
 - t) nabízení investic do Fondu;
 - u) další činnosti přímo související s činnostmi uvedenými v bodech a) až t);
 - v) plnění povinností vyplývajících z právních předpisů v oblasti AML/CFT;
 - w) vyhodnocení vhodnosti a přiměřenosti investice do Fondu pro zájemce o investování do Fondu v rozsahu stanoveném ZISIF.
- Činnost „nabízení investic do Fondu“ může být realizována i Obhospodařovatelem, a to na základě § 38 odst. 1 písm. t) ve spojení s § 39 odst. 5 ZISIF.
- 3.7 Obhospodařovatel je oprávněn pověřit jinou osobu výkonem jednotlivých činností obhospodařování uvedených v tomto statutu při vynaložení odborné péče a za podmínek stanovených ZISIF. Osoba takto pověřená je oprávněna pověřit výkonem některého úkonu nebo některých úkonů z této činnosti další osobu. Náklady na výkon jednotlivých činností zajišťovaných pověřením jiného jsou hrazeny z majetku Fondu souvisejícího s jeho investiční činností. Co je uvedeno v předchozích větách tohoto článku, platí shodně i pro Administrátora a jednotlivé činnosti administrace, nicméně Administrátor je nadto oprávněn pověřit jinou osobu výkonem jednotlivých činností administrace pouze se souhlasem Obhospodařovatele.
- 3.8 Obhospodařování Fondu je prováděno pouze Obhospodařovatelem, tzn. Obhospodařovatel nepověřil jiného výkonem jednotlivých činností obhospodařování. Administrátor pověřil jiného výkonem jednotlivé činnosti související s administrací Fondu, a to:
- a) výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie;
 - b) vedení seznamu vlastníků akcií vydávaných Fondem;
 - c) zajišťování vydávání, konverze a odkupování akcií vydávaných Fondem;
 - d) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Fondu a jiným osobám;
 - e) vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Fondem;
 - f) úschova cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem;
 - g) plnění povinností vyplývajících z právních předpisů v oblasti AML/CFT;

- h) vyhodnocení vhodnosti a přiměřenosti investice do Fondu pro zájemce o investování do Fondu v rozsahu stanoveném ZISIF.

Administrátor pověřil těmito výše uvedenými činnostmi administrace Obhospodařovatele, tzn. v příslušných ustanoveních tohoto statutu týkajících se těchto činností administrace se Administrátorem rozumí Obhospodařovatel.

- i) vedení účetnictví; touto činností administrace pověřil Administrátor společnost Dimension, a.s., IČO: 44992211.

4 Auditor a Depozitář

- 4.1 Auditorem je společnost specifikovaná v čl. 1.2 tohoto statutu poskytující Fondu auditorské služby. Činnost Auditora ve vztahu k Fondu je:
- a) ověření účetní závěrky Fondu podle § 187 ZISIF;
 - b) výrok k souladu výroční zprávy Fondu s jeho účetní závěrkou podle § 292 ZISIF.
- 4.2 Depozitářem je společnost specifikovaná v čl. 1.2 tohoto statutu poskytující Fondu depozitářské služby. Depozitář je společností zapsanou do seznamu depozitářů vedeného ČNB v souladu s § 596 písm. d) ZISIF.
- 4.3 Depozitář pro Fond provádí činnosti dle § 60 ZISIF, zejména:
- a) má v opatrování majetek Fondu, umožňuje-li to jeho povaha;
 - b) zřídí a vede peněžní účty a eviduje pohyby veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu;
 - c) eviduje, umožňuje-li to jeho povaha a je-li to účelné, jiný majetek Fondu, než uvedený v písmenech a) a b).
- 4.4 Depozitář pro Fond provádí kontrolní povinnosti dle § 73 ZISIF, zejména kontroluje, zda v souladu se ZISIF, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, tímto statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:
- a) byly vydávány a odkupovány Investiční akcie,
 - b) byla vypočítávána aktuální hodnota Investiční akcie,
 - c) byl oceňován majetek a dluhy Fondu,
 - d) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
 - e) jsou používány výnosy plynoucí pro Fond.
- 4.5 Depozitář pro Fond neprovádí činnosti vyplývající z § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF.
- 4.6 Ujednání depozitářské smlouvy neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem. Činnosti uvedené v § 71 odst. 1 ZISIF vykonávané Depozitářem mohou být svěřeny jiné osobě.

5 Zásady hospodaření Fondu

- 5.1 Zásady pro hospodaření s majetkem Fondu vyplývají také ze stanov Fondu. Majetkem Fondu se rozumí aktiva Fondu.
- 5.2 Účetní období Fondu je specifikované v čl. 1.2 tohoto statutu. Případné změny v průběhu Účetního období Fondu v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle Zákona o přeměnách nebo ZISIF tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.
- 5.3 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota Investiční akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:
- a) Administrátor samostatně za podmínek dle § 194 a § 195 ZISIF; anebo
 - b) Administrátor s využitím nezávislého znaleckého ocenění.
- 5.4 Jsou-li v majetku Fondu cenné papíry vydávané investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je otevřeným investičním fondem, pak reálnou hodnotou těchto cenných papírů je hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem takového investičního fondu pro den, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie. V případě, že administrátor pro takový den hodnotu cenného papíru nevyhláší, použije se pro ocenění hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu pro nejbližší předchozí den. V případě, že administrátor investičního fondu nebo zahraničního fondu nevyhlásí hodnotu cenného papíru do 20 dní po dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie, použije se pro ocenění poslední známá hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu anebo hodnota stanovená Administrátorem modelovým výpočtem, který zohledňuje charakteristiku cenných papírů a odhad vývoje hodnoty podkladových aktiv investičního fondu nebo zahraničního fondu. Administrátor je oprávněn lhůtu dle předchozí věty prodloužit až na 90 dní nebo rozhodnout o jiném vhodném způsobu stanovení reálné hodnoty takových cenných papírů.
- 5.5 Reálnou hodnotu Účasti v majetku Fondu, včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je Administrátor oprávněn stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovení reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované Účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná Účast přímou anebo nepřímou účast.
- 5.6 Reálná hodnota Nemovitostí a Účasti v majetku Fondu, včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je stanovena vždy ke

konci každého účetního období, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu pro období od posledního dne účetního období do dne předcházejícího dni dalšího stanovení reálné hodnoty, tj. do dne předcházejícího datu:

- a) mimořádného ocenění; nebo
- b) ocenění ke konci následujícího účetního období.

- 5.7 V případě významné a náhlé změny okolností ovlivňující cenu majetkové hodnoty v majetku Fondu, na doporučení investičního výboru anebo na žádost všech akcionářů vlastníků zakladatelské akcie Fondu, provede Administrátor na základě rozhodnutí Obhospodařovatele ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku Fondu (dále jen „**mimořádné ocenění**“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem akcionářům vlastnícím Investiční akcie dle pravidel pro informování akcionářů Fondu.
- 5.8 Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB/ECB vyhlášený ČNB/ECB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.
- 5.9 Obhospodařovatel jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 Nařízení EU č. 231/2013 (AIFMR).
- 5.10 Pro potřeby výpočtu pákového efektu užívá Obhospodařovatel závazkovou metodu a metodu hrubé hodnoty aktiv. Obhospodařovatel pro Fond neužívá jiné pokročilé metody měření rizik. Obhospodařovatel Fondu zajistí, aby zvolená metoda výpočtu celkové expozice byla vhodná vzhledem k uplatňované investiční strategii Fondu. Výpočet celkové expozice Fondu se provádí alespoň jedenkrát měsíčně. Je-li limit celkové expozice Fondu překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice Fondu bez zbytečného odkladu tak, aby expozice vyhovovala limitu.
- 5.11 Fond účetně a majetkově odděluje majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého Ostatního jmění.
- 5.12 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem vzniklé v souvislosti s jeho investiční činností lze použít pouze majetek z této investiční činnosti. Majetek z investiční činnosti Fondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z jeho investiční činnosti.
- 5.13 Práva akcionáře podílet se na zisku a na likvidačním zůstatku, jakož i další majetková práva spojená s akcií Fondu, se vztahují vždy jen k majetku a dluhům připadajícím na daný druh akcií, tj. ve vztahu k Investičním akciím k majetku a dluhům z investiční činnosti Fondu a ve vztahu k zakladatelským akciím k majetku a dluhům z ostatní činnosti Fondu.
- 5.14 Náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s Ostatním jměním Fondu lze hradit pouze z majetku Fondu, který nesouvisí s investiční činností Fondu.
- 5.15 Pravidla pro výplatu z vlastních zdrojů:
- a) Hospodářský výsledek Fondu z jeho investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investiční činnosti vykonávané Fondem a náklady na zajištění investiční činnosti Fondu.
 - b) Výnosy z majetku z investiční činnosti Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, stanovy Fondu nebo tento statut jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem z investiční činnosti (přebytek výnosů nad náklady Fondu z investiční činnosti), nemusí být zisk použit k rozdělení, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku z investiční činnosti Fondu a ke zvýšení hodnoty jednotlivých Investičních akcií. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou z investiční činnosti (převýšení nákladů nad výnosy z investiční činnosti), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu z investiční činnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z investiční činnosti z minulých let.
 - c) V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že zisk bude rozdělen Investorům, a to na základě návrhu Obhospodařovatele. Podílem na zisku Investorů je dividenda určená poměrem Investorova podílu na Investičnímu fondovému kapitálu připadajícím na jednotlivé Třídy Investičních akcií podle tohoto statutu k rozhodnému dni pro uplatnění práva na dividendu určenému k takovému účelu stanovami Fondu. Dividendu akcionářům vlastnícím Investiční akcie lze vyplátit výlučně na vrub Investičního fondového kapitálu.
 - d) Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů dozorčí rady a představenstva Fondu na výplatu tantiém.
 - e) Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů investičního výboru Fondu na výplatu odměny.
- 5.16 Použití zisku z Ostatního jmění:
- a) Ustanovení a postup uvedený v čl. 5.16 tohoto statutu se použije obdobně pro použití zisku, který vznikl z Ostatního jmění. Právo na podíl na zisku, který vznikl z Ostatního jmění, mají akcionáři vlastníci zakladatelské akcie Fondu. Podíl na zisku akcionářům vlastnícím zakladatelské akcie Fondu lze vyplátit výlučně na vrub fondového kapitálu připadajícího na zakladatelské akcie.
- 5.17 V rámci obhospodařování majetku Fondu nebudou prováděny prodeje takových majetkových hodnot, které Fond nemá ve svém majetku nebo které by měl na čas přenechány.

6 Investiční cíle Fondu

- 6.1 Investičním cílem Fondu je setrvale dosahovat stabilního absolutního zhodnocení prostředků vložených Investory. Hlavní investiční cíl je dále blíže specifikován výše v čl. 1.2 tohoto statutu.
- 6.2 Investice do Fondu je vhodná pro Kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika tak, aby dosáhli ve střednědobém až dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků. Fond je svou investiční politikou růstovým investičním fondem, což znamená, že zpravidla nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku Investorům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií Fondu a projeví se zvýšením hodnoty Investičních akcií. Investoři si proto musí být vědomi, že z držby Investičních akcií jim s vysokou pravděpodobností nebude plynout dividendový výnos.
- 6.3 Fond je svou investiční politikou růstovým investičním fondem, což znamená, že zpravidla nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku Investorům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií a projeví se zvýšením hodnoty Investičních akcií. Investoři si proto musí být vědomi, že z držby Investičních akcií jim s vysokou pravděpodobností nebude plynout dividendový výnos. Valná hromada Fondu však může rozhodnout o výplatě podílu na zisku Fondu.

7 Investiční strategie Fondu

- 7.1 Majetek Fondu lze za účelem dosažení investičních cílů investovat do následujících druhů aktiv (majetkových hodnot):
- a) Účástí ve společnostech (přímo či nepřímo) které nejsou předem sektorově vymezeny, přičemž pořízovány budou především akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy Účástí v takových korporacích, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice,
 - investičních cenných papírů
 - tuzemských akcií, tj. akcií vydaných emitentem se sídlem na území České republiky,
 - zahraničních akcií, tj. akcií vydaných emitentem se sídlem mimo území České republiky,
 - b) dluhových cenných papírů,
 - c) cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
 - d) nástrojů peněžního trhu,
 - e) finančních derivátů,
 - f) pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
 - g) poskytování úvěrů a zápůjček,
 - h) jiných doplňkových aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem v rámci Evropské unie jako jsou Nemovitosti, majetková práva k Nemovitostem, ochranné známky, patenty a autorská práva, movité věci, ostatní deriváty mimo finančních derivátů podle ZISIF, pohledávky nespádající do aktiv dle čl. 7.1 tohoto statutu, ocenitelná práva a práva spojená s aktivy uvedenými v tomto článku.
- 7.2 Aktiva dle čl. 7.1 písm. a) až g) tohoto statutu tvoří vždy více než 90 % hodnoty majetku Fondu. Do aktiv dle čl. 7.1 písm. h) tohoto statutu investuje Fond v souhrnu méně než 10 % hodnoty svého majetku.
- 7.3 Kapitálové obchodní korporace, v nichž Fond nabývá Účasti, mohou mít charakter dočasných účelových korporací.
- 7.4 Aktiva, na něž je zaměřena investiční strategie Fondu, může Fond nabývat také v rámci přeměny podle Zákona o přeměnách jako součást jmění, které má podle příslušného projektu přeměny na Fond jako nástupnickou společnost přejít.
- 7.5 Fond nebude sledovat (kopírovat) jakýkoliv určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- 7.6 Fond bude využívat long i short pozice a investiční horizont se bude pohybovat od intraday až po držení několik let.
- 7.7 Investice Fondu jsou geograficky koncentrovány na převážně účasti v kapitálových v obchodních společnostech zřízených a existujících podle práva České republiky, případně Slovenské republiky.
- 7.8 Fond je oprávněn investovat do majetku i v jiných měnách.
- 7.9 Návratnost investice do Fondu ani výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Fond není zajištěným ani zaručeným Fondem a třetí osoby neposkytují Investorům v této souvislosti jakékoliv záruky.
- 7.10 Podkladové investice Fondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, jak je stanoví nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088.
- 7.11 Fond v případě využití derivátů využívá pro výpočet celkové expozice metody dle Nařízení EU č. 231/2013 (AIFMR).

8 Limity

- 8.1 Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Fond povinen držet likvidní prostředky ve výši alespoň 500.000 Kč s možností dočasného snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.

- 8.2 Míra využití pákového efektu Obhospodařovatelem při obhospodařování majetku Fondu ve smyslu čl. 6 Nařízení EU č. 231/2013 (AIFMR), nepřesáhne 300 %.
- 8.3 Pokud nastane nesoulad skladby majetku Fondu s investičními limity pro skladbu majetku uvedenými výše v čl. 7.2 tohoto statutu z důvodů, které nastaly nezávisle na vůli Obhospodařovatele, zjedná Obhospodařovatel nápravu takového stavu bez zbytečného odkladu tak, aby byly v co nejvyšší míře zachovány zájmy Investorů.
- 8.4 Investiční limity pro skladbu majetku Fondu dle čl. 7.2 tohoto statutu a limit pákového efektu dle čl. 8.2 tohoto statutu nemusí být dodržovány:
- a) po dobu prvních 24 měsíců od vzniku Fondu;
 - b) pokud Investiční fondový kapitál odpovídá částce nižší než 2.000.000 EUR;
 - c) po přijetí rozhodnutí o vstupu Fondu do likvidace; a
 - d) pokud Obhospodařovatel dříve rozhodl, že na účet Fondu nebudou realizovány nové investice.

9 Rizikový profil

- 9.1 Obhospodařovatel upozorňuje Investory, že hodnota investice do Fondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost Fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení, a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.
- 9.2 Fond může využít aktuální situace na trhu ke zvýšení expozice v rámci určité třídy aktiv, což může znamenat vyšší riziko z důvodu nedostatečné diverzifikace portfolia.
- 9.3 Relevantními riziky spojenými s investiční strategií Fondu, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu, jsou zejména následující:
- a) Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Fondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů veřejné správy;
 - b) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Fondu;
 - c) Rizika spojená s možností selhání společnosti, na které má Fond Účast nebo investici tvořící součást majetku Fondu. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty této Účasti nebo investice či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek dané společnosti), resp. nemožnosti jejího prodeje;
 - d) Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu, kdy emitent investičního nástroje v majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplátí;
 - e) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Fond může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu;
 - f) Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívajícího v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji. V případě potřeby promptní přeměny aktiv v majetku Fondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, do peněžních prostředků může být potom určitá transakce zatížena dodatečnými transakčními náklady nebo ji nelze provést v požadovaném termínu, případně pouze za cenu realizace ztráty z vynuceného prodeje majetku. Riziko je omezoвано diverzifikací jednotlivých investic v rámci způsobu investování vymezeného tímto statutem;
 - g) Riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s majetkem Fondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostat svým povinnostem a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu;
 - h) Riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je majetek Fondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty majetku Fondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má majetek Fondu v úschově nebo jiném opatrování;
 - i) Rizika private equity investic. Investice do akcií, podílů, resp. jiných forem Účastí v obchodních společnostech jsou valuovány na základě aktuálních předpokladů jako jsou regulatorní a právní rámec, daňové a úrokové sazby, politická a ekonomická situace atd. Během trvání investice se tyto podmínky mohou měnit bez možnosti efektivně ovlivňovat ze strany Fondu. Obchodně riziko spočívá v nenaplnění business plánů stanovených při pořízování investic související především s poklesem prodejů, neočekávaných investic, chyb v řízení Fondu.
- 9.4 Ostatní relevantní rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu:
- a) Riziko zvolené skladby majetku Fondu spočívající v tom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Fondu může Obhospodařovatelem zvolená skladba majetku vést

- k větší ztrátě hodnoty nebo menšímu růstu hodnoty majetku Fondu ve srovnání s jinými investičními zařízeními s obdobnými investičními cíli. Současně, zejména potom v počátku existence Fondu, mohou jednotlivá aktiva Fondu představovat značný podíl na celkovém majetku Fondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice v Fondu;
- b) Riziko nestálé aktuální hodnoty Investičních akcií v důsledku změn skladby či hodnoty majetku Fondu;
 - c) Riziko koncentrace spočívající v možnosti, že až 100 % investic Fondu může být směřováno do skupiny vlastníka/vlastníků zakladatelských akcií Fondu, popřípadě do expozice vůči jednomu emitentovi, skupině propojených osob, konkrétnímu sektoru nebo geografické oblasti, což oslabuje přínos diverzifikace a zvyšuje citlivost portfolia na specifické negativní události;
 - d) Riziko odchylky aktuální hodnoty Investičních akcií od likvidační hodnoty otevřené pozice Investora na Fondu v důsledku aplikace dodatečných srážek a poplatků při odkupu Investičních akcií;
 - e) Riziko spojené s využitím cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů Fondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Fondu na hodnotu Investičních akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty;
 - f) Riziko pozastavení odkupu Investičních akcií spočívající v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování Investičních akcií, což může způsobit změnu aktuální hodnoty Investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkoupení vypořádány, a pozdější vypořádání odkupů;
 - g) Operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo Investiční akcie;
 - h) Riziko spojené s neschopností splácet přijaté úvěry spočívající v tom, že v případě neschopnosti Fondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, hradit řádně a včas dluhy, může dojít k jednorázovému zesplatnění dluhů se sjednaným splátkovým kalendářem, nárůstu dluhů o příslušenství v podobě úroků z prodlení a nákladů věřitelů na jejich vymáhání. Realizace tohoto rizika se může negativně projevit v růstu dluhů, které jsou součástí majetku Fondu, a poklesu hodnoty majetku Fondu, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Fondu;
 - i) Rizika spojená s refinancováním úvěrů přijatých na účet Fondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, spočívající v tom, že Fond nebo příslušná společnost může čelit riziku, že nebude schopen refinancovat své dluhy dalším financováním (ať již ve formě úvěru, či jinak) či refinancovat za podmínek stejných či lepších, než jsou stávající, případně refinancovat prodejem aktiv;
 - j) Riziko živelních škod na majetku Fondu. V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na věci v majetku Fondu nebo Účasti. To se negativně promítne na hodnotě majetku Fondu;
 - k) Riziko vztahující se k odpovědnosti vůči třetím osobám, zejména povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušením zákonné nebo smluvní povinnosti ze strany Fondu. Toto riziko se může projevit negativně na hodnotě majetku Fondu tím, že náhrada škody bude plněna z majetku Fondu, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch Fondu, nesplní;
 - l) Rizika spojená s povinností prodat majetkovou hodnotu v Fondu z důvodů nesplnění podmínek spojených s jejím držením plynoucí z právního předpisu nebo z tohoto statutu;
 - m) Riziko spojené s možností nižší likvidity Nemovitosti nabyté za účelem jejího dalšího prodeje. Do Fondu nebo Nemovitostních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, mohou být za stanovených podmínek nabývány Nemovitosti za účelem dalšího prodeje nebo může dojít k situaci, že z důvodu zachování minimálního podílu likvidních aktiv v majetku Fondu bude muset být Nemovitost z majetku Fondu prodána. Nemovitosti jsou obecně méně likvidním druhem majetku. V konkrétním případě může být obtížné realizovat prodej Nemovitosti v požadovaném časovém horizontu za přiměřenou cenu. Taková situace může vyústit v prodej za nižší cenu, než na kterou byla Nemovitost v majetku Fondu oceňována. To se projeví ve snížení hodnoty majetku Fondu;
 - n) Rizika spjatá s chybným oceněním majetkové hodnoty v majetku Fondu znalcem, kdy v důsledku chybného ocenění majetkové hodnoty v majetku Fondu může dojít k poklesu hodnoty majetku Fondu po prodeji takové majetkové hodnoty;
 - o) Riziko jiných právních vad spočívající v tom, že hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Fondu nebo Nemovitostních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva;
 - p) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen, například z důvodu, že do 1 roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností celkový fondový kapitál Fondu nedosáhne výše 1.250.000 EUR, že Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, z důvodu žádosti

o výmaz Fondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Fondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod.;

- q) Riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Obhospodařovateli, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Obhospodařovatele nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení;
- r) Riziko, že Fond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů. Fond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu) a Investor nebude držet investici ve Fondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu;
- s) Riziko spojené s tím, že následkem toho, že budou všechny Investiční akcie odkoupeny nebo vykoupeny, Investor nebude držet investici v Fondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu. Statut tímto výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka Fondu anebo Obhospodařovatele ohledně možnosti setrvání akcionáře ve Fondu;
- t) Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře dle § 73 odst. 1 písm. f) ZISIF;
- u) Rizika spojená s jednotlivými typy derivátů, která mají být nabývána na účet Fondu, kterými jsou v zásadě rizika tržní, a to zvláště měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu. V případě finančních derivátů, které nejsou obchodovány na evropských regulovaných trzích, může být Fond navíc vystaven úvěrovému riziku protistrany a vypořádacímu riziku. Ačkoli počáteční investice do finančního derivátu může být malá (anebo žádná), může i nepatrná změna tržních podmínek vyvolat podstatné snížení či zvýšení tržní hodnoty finančního derivátu (tzv. pákový efekt) a značný nepoměr mezi výší plnění jednotlivých smluvních stran v rámci uzavřeného finančního derivátu;
- v) Riziko spojené s repo obchody, spočívající především v riziku protistrany, tj. riziku, že vypořádání neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, nebo riziku, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek, a riziku spojeným s nepříznivým vývojem podkladového majetku;
- w) Riziko odlišného daňového režimu spočívající v tom, že čisté výnosy investic jednotlivých Investorů se mohou lišit v závislosti na státu daňové rezidence konkrétního Investora a s tím spojenou aplikací rozdílných daňových předpisů a mezinárodních smluv ve státech daňové rezidence Investora a Fondu;
- x) Riziko zdanění plynoucí z toho, že Investor může být povinen zaplatit daně nebo jiné povinné platby či poplatky v souladu s právem a zvyklostmi České republiky nebo státu, jehož je daňovým rezidentem, nebo jiného v dané situaci relevantního státu, který sníží čistý výnos jeho investice;
- y) Riziko poplatků a srážek vyplývajících z toho, že případné poplatky a srážky uplatňované vůči Investorovi mohou ve svém důsledku snížit čistý výnos jeho investice;
- z) Riziko porušování smluvních povinností spočívající v tom, že v případě, že Investor poruší smluvně převzatou povinnost, může být vůči němu postupováno tak, že v důsledku toho dojde ke snížení čistého výnosu jeho investice nebo se takový postup projeví v jeho majetkové sféře. Například Investorovi, který nesdělil příslušné údaje ohledně své daňové rezidence, může být na protiplnění, které mu má být vyplaceno, aplikována zvláštní daňová sazba.
- aa) Právní a reputační riziko plynoucí ze situace, že dlužník Fondu a/nebo dlužník společnosti, na které má Fond Účast, ztratí v důsledku zvláštních právních skutečností (např. exekuce, insolvence či zatížení sankcí) a/nebo v důsledku negativního vnímání trhem (např. vazeb na toxické subjekty či neetického jednání) schopnost plnit své závazky;
- bb) Riziko týkající se udržitelnosti spočívající v události nebo situaci v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Tato rizika jsou posuzována v rámci standardizovaných vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik, která jsou v souladu zejména s Nařízením EU č. 231/2013 (AIFMR) (čl. 18, 22, 30, 40, 57 a 60). Tato rizika jsou posuzována vždy individuálně, a to vzhledem k charakteru každé jednotlivé investice.

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

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

Bližší informace k této problematice lze nalézt na Internetových stránkách.

- 9.5 Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v předchozích čl. 9.3 a 9.4 tohoto statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení předpokládaných výnosů. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Fondu, popřípadě též překážkou úhrady závazků vůči třetím osobám. V případě krajně

nepříznivého vývoje nebude vlastní investice Fondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků.

10 Investiční výbor a způsob investování

- 10.1 O jednotlivých investicích rozhoduje Obhospodařovatel samostatně. Investiční výbor se nezřizuje. Rozhodne-li Obhospodařovatel o realizaci investičního či divestičního záměru, jeho realizaci také zajistí.
- 10.2 V odůvodněných případech může schvalovat zamýšlenou transakci Fondu valná hromada Fondu. Souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí musí být udělen všemi akcionáři vlastníci akcií Fondu.

11 Pravidla pro přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

- 11.1 Na účet Fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující období 20 let, za podmínek odpovídajících standardu na trhu, a to do výše 200 % hodnoty Investičního fondového kapitálu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky ke dni poskytnutí). Součet všech úvěrů a zápůjček na účet Fondu nesmí přesáhnout 200 % hodnoty Investičního fondového kapitálu a současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Fondu. Mimo výše uvedeného lze na účet Fondu přijmout úvěr nebo zápůjčku zejména z důvodu efektivního řízení likvidity Fondu.
- 11.2 Pro zajištění přijatého úvěru nebo zápůjčky lze použít majetek Fondu za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu.
- 11.3 Na účet Fondu lze rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 99 % hodnoty majetku Fondu. Úvěry nebo zápůjčky budou na účet Fondu poskytovány se splatností nepřesahující 20 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Preferovaným způsobem (nikoliv povinnou podmínkou) poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Fondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zajišťovací převod práva, zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.). Maximální limit zápůjček a úvěrů poskytnutých jednomu dlužníkovi činí 95 % hodnoty majetku Fondu.
- 11.4 Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována osobě, na níž má Fond účast umožňující ovládat tuto osobu, není podmínkou poskytnutí úvěru nebo zápůjčky zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládání. Pohledávky Fondu z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto osobou lze smluvně podřídit vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele nebo jiných věřitelů. Úvěry nebo zápůjčky osobě, na níž má Fond účast umožňující ovládat tuto osobu, budou poskytovány se splatností nepřesahující 25 let.
- 11.5 Na účet Fondu lze poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých i třetí osobou, pokud na ní má Fond účast umožňující ovládat tuto osobu. Takové zajištění lze na účet Fondu poskytnout i když Fond nemá této třetí osobě účast umožňující mu ji ovládat, a to za předpokladu, že jde o úvěr poskytovaný této osobě za účelem koupě Nemovitostí od Fondu a toto zajištění je poskytováno jen na přechodnou dobu do okamžiku nabytí vlastnického práva touto třetí osobou jako kupujícím dané Nemovitosti. Poskytnutí zajištění musí být vždy v souladu s investičními cíli Fondu.
- 11.6 Fond je oprávněn k Fondu za podmínky zachování pravidel pro poskytování a přijímání úvěrů a půjček dle tohoto článku statutu vydávat dluhopisy, včetně dluhopisů konvertibilních na Investiční akcie. Výměnný poměr nebo způsob jeho určení stanoví rozhodnutí valné hromady Fondu.

12 Pravidla sjednávání repo obchodů a derivátů Fondem

- 12.1 Fond může sjednat derivát výhradně za účelem zajištění hodnoty majetku Fondu, snížení rizika Fondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku Fondu.
- 12.2 Fond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem majetková hodnota vymezená v čl. 7.1 tohoto statutu a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Fondu.
- 12.3 Na účet Fondu lze sjednat výlučně derivát splňující podmínky § 12 Nařízení vlády. Fond může sjednat derivát, je-li:
- a) přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády; nebo
 - b) sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení vlády; nebo
 - c) sjednán s osobou, na níž má Fond Účast umožňující ovládat tuto osobu.
- 12.4 Podkladovým aktivem finančního derivátu sjednaného na účet Fondu mohou být:
- a) akcie;
 - b) akciové indexy;
 - c) úrokové míry;
 - d) úrokové indexy;
 - e) ETF a obdobné investiční nástroje;
 - f) měny, ve kterých Fond provádí investice;
 - g) aktivum v majetku Fondu nebo závazek Fondu.

13 Investiční akcie vydávané Fondem

13.1 Fond vydává kusové Investiční akcie následujících Tříd:

Název	Investiční akcie A	Zkratka	IAA
Měna	CZK	ISIN	CZ0008042538
Forma	kusové akcie na jméno (forma na řad)	Podoba	zaknihované
Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a jiném veřejném trhu. Evidované jsou v samostatné evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené Obhospodařovatelem na základě pověření k výkonu této činnosti Administrátorem dle čl. 3.8 tohoto statutu.			
Omezení převodu	Převod Investičních akcií této Třídy podléhá předchozímu písemnému souhlasu představenstva Fondu.		
Omezení konverze	Konverze Investičních akcií této Třídy podléhá předchozímu písemnému souhlasu představenstva Fondu.		
Minimální výše první investice	Viz níže čl. 13.11 tohoto statutu.		
Minimální výše dalších investic	100.000,- Kč		
Vstupní poplatek (přirážka)	0 až 3 % z výše investice, dle příslušné Smlouvy o investici.		
Výstupní poplatek (srážka)	- 4 % z hodnoty odkupovaných Investičních akcií v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií před uplynutím 36 měsíců od nabytí odkupovaných Investičních akcií Investorem. - 0 % z hodnoty odkupovaných Investičních akcií v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií po uplynutí lhůty 36 měsíců od nabytí odkupovaných Investičních akcií Investorem.		
Doba, po kterou nelze odkupovat	Není stanovena, žádost o odkup lze podat kdykoliv.		
Minimální výše odkupu	100.000,- Kč		
Lhůta pro vypořádání odkupu	Do 9 měsíců od rozhodného dne vypořádání odkupu (viz níže čl. 16.4 a 16.5 tohoto statutu).		

Název	Investiční akcie B	Zkratka	IAB
Měna	CZK	ISIN	CZ0008043080
Forma	kusové akcie na jméno (forma na řad)	Podoba	zaknihované
Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a jiném veřejném trhu. Evidované jsou v samostatné evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené Obhospodařovatelem na základě pověření k výkonu této činnosti Administrátorem dle čl. 3.8 tohoto statutu.			
Omezení převodu	Převod Investičních akcií této Třídy podléhá předchozímu písemnému souhlasu představenstva Fondu.		
Omezení konverze	Konverze Investičních akcií této Třídy podléhá předchozímu písemnému souhlasu představenstva Fondu.		
Minimální výše první investice	Viz níže čl. 13.11 tohoto statutu.		
Minimální výše dalších investic	100.000,- Kč		

Vstupní poplatek (přirážka)	0 až 3 % z výše investice, dle příslušné Smlouvy o investici.
Výstupní poplatek (srážka)	- 4 % z hodnoty odkupovaných Investičních akcií v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií před uplynutím 36 měsíců od nabytí odkupovaných Investičních akcií Investorem. - 0 % z hodnoty odkupovaných Investičních akcií v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií po uplynutí lhůty 36 měsíců od nabytí odkupovaných Investičních akcií Investorem.
Doba, po kterou nelze odkupovat	Není stanovena, žádost o odkup lze podat kdykoliv.
Minimální výše odkupu	100.000,- Kč
Lhůta pro vypořádání odkupu	Do 1 měsíce od rozhodného dne vypořádání odkupu (viz níže čl. 16.4 a 16.5 tohoto statutu).

Název	Investiční akcie Z	Zkratka	IAZ
Měna	CZK	ISIN	CZ0008042546
Forma	kusové akcie na jméno (forma na řad)	Podoba	zaknihované
Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a jiném veřejném trhu. Evidované jsou v samostatné evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené Obhospodařovatelem na základě pověření k výkonu této činnosti Administrátorem dle čl. 3.8 tohoto statutu.			
Omezení převodu a úpisu.	Převod Investičních akcií této Třídy podléhá předchozímu písemnému souhlasu představenstva Fondu. Vlastníkem Investičních akcií IAZ může být pouze vlastník zakladatelských akcií.		
Omezení konverze	Konverze Investičních akcií této Třídy podléhá předchozímu písemnému souhlasu představenstva Fondu.		
Minimální výše první investice	Viz níže čl. 13.11 tohoto statutu.		
Minimální výše dalších investic	100.000,- Kč		
Vstupní poplatek (přirážka)	0 až 3 % z výše investice, dle příslušné Smlouvy o investici.		
Výstupní poplatek (srážka)	Bez poplatku.		
Doba, po kterou nelze odkupovat	Není stanovena, žádost o odkup lze podat kdykoliv.		
Minimální výše odkupu	100.000,- Kč		
Lhůta pro vypořádání odkupu	Do 9 měsíců od rozhodného dne vypořádání odkupu (viz níže čl. 16.4 a 16.5 tohoto statutu).		

Název	Investiční akcie PIA	Zkratka	PIA
Měna	CZK	ISIN	CZ0008047164
Forma	kusové akcie na jméno (forma na řad)	Podoba	zaknihované

Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu a jiném veřejném trhu. Evidované jsou v samostatné evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené Obhospodařovatelem na základě pověření k výkonu této činnosti Administrátorem dle čl. 3.8 tohoto statutu.	
Omezení převodu	Převod Investičních akcií této Třídy podléhá předchozímu písemnému souhlasu představenstva Fondu.
Omezení konverze	Konverze Investičních akcií této Třídy podléhá předchozímu písemnému souhlasu představenstva Fondu.
Minimální výše první investice	Viz níže čl. 13.11 tohoto statutu.
Minimální výše dalších investic	100.000,- Kč
Vstupní poplatek (přirážka)	0 až 3 % z výše investice, dle příslušné Smlouvy o investici.
Výstupní poplatek (srážka)	- 4 % z hodnoty odkupovaných Investičních akcií v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií před uplynutím 36 měsíců od nabytí odkupovaných Investičních akcií Investorem. - 2.000 Kč v případě, že Investor požádá o odkup Investičních akcií po uplynutí lhůty 36 měsíců od nabytí odkupovaných Investičních akcií Investorem.
Doba, po kterou nelze odkupovat	Není stanovena, žádost o odkup lze podat kdykoliv.
Minimální výše odkupu	100.000,- Kč
Lhůta pro vypořádání odkupu	Do 9 měsíců od rozhodného dne vypořádání odkupu (viz níže čl. 16.4 a 16.5 tohoto statutu).

- 13.2 Hodnota Investiční akcie je vyjádřena v měně specifikované v čl. 13.1 tohoto statutu. Investice do Fondu, odkupy a výkupy Investičních akcií a případné výplaty podílu na zisku jsou realizovány zejména ve stejné měně, ve které je vyjádřena hodnota příslušné Třídy Investičních akcií. Investovaná částka v jiné měně, než je měna, ve které je vyjádřena hodnota příslušné Třídy Investičních akcií, bude přepočtena na měnu, ve které je vyjádřena hodnota dané Třídy Investičních akcií, měnovým kurzem vyhlášeným ČNB/ECB pro den úhrady emisního kurzu, popř. není-li pro tento den měnový kurz ČNB/ECB vyhlášen, před tímto dnem posledním vyhlášeným kurzem. Při výpočtu minimálních investovaných částek se postupuje shodně, jde-li o úpis Investičních akcií, v případě převodu Investičních akcií se použije měnový kurz vyhlášený ČNB/ECB ke dni uskutečnění převodu Investičních akcií, resp. ke dni účinnosti příslušné smlouvy o jejich převodu o Investičních akcií, popř. není-li pro tento den měnový kurz ČNB/ECB vyhlášen, před tímto dnem poslední vyhlášený kurz.
- 13.3 Na každou Třídu Investičních akcií připadá určitá část Investičního fondového kapitálu, jak vyplývá z tohoto statutu níže. Veškeré emitované Investiční akcie určité Třídy představují stejný podíl na příslušné části Investičního fondového kapitálu připadajícího na danou Třídu Investičních akcií.
- 13.4 Aktuální hodnota Investiční akcie jednotlivé Třídy je stanovena na základě aktuální hodnoty části Investičního fondového kapitálu připadající na participující Investiční akcie této Třídy k poslednímu dni Rozhodného období, přičemž za participující Investiční akcie se k poslednímu dni Rozhodného období považují Investiční akcie, které se podílejí na výsledcích investování majetku Fondu v Rozhodném období, tj. vydané Investiční akcie, jejichž rozhodný den vypořádání odkupu, konverze nebo výkupu má nastat nejdříve k poslednímu dni Rozhodného období, a dosud nevydané, avšak plně splacené Investiční akcie, jejichž rozhodný den vypořádání úpisu nastal kdykoliv před posledním dnem Rozhodného období.
- 13.5 Rozhodným obdobím je zpravidla kalendářní čtvrtletí a Dnem stanovení NAV, tj. dnem, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investičních akcií, je poslední den tohoto Rozhodného období, tedy zpravidla poslední den každého kalendářního čtvrtletí. Prvním Dnem stanovení NAV je poslední den prvního Rozhodného období, které začíná dnem následujícím po skončení Počátečního upisovacího období, tzn. v Počátečním upisovacím období se aktuální hodnota Investičních akcií nevyhláší. Výjimečně může Den stanovení NAV připadnout na jiný den (a Rozhodné období bude kratší), zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů, v případě pozastavení anebo obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií.

- 13.6 Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášena do 10 pracovních dnů ode dne jejího stanovení pro příslušné Rozhodné období. Aktuální hodnota Investiční akcie je vyhlášena jejím zpřístupněním Investorům v Investičním portálu. Aktuální hodnota Investiční akcie může být Investorovi zasílána také e-mailem na e-mailovou adresu Investora uvedenou v seznamu akcionářů, pokud si tuto možnost Investor v Investičním portálu zvolí. V odůvodněných případech, zejména probíhá-li přecenění majetku Fondu, mimořádné přecenění aktiv anebo dluhů Fondu, audit finančních výkazů anebo jiné činnosti, které mohou ovlivnit výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie pro Rozhodné období, může dojít ke stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie v určitém časovém odstupu od konce příslušného Rozhodného období.
- 13.7 Fond vede prostřednictvím Obhospodařovatele na základě pověření k výkonu této činnosti Administrátorem dle čl. 3.8 tohoto statutu pro akcie vydané na jméno seznam akcionářů ve smyslu ust. § 264 ZOK. Investiční akcie jakožto zaknihované akcie jsou rovněž evidovány na majetkových účtech. Seznam akcionářů není nahrazen výpisem z příslušné evidence zaknihovaných cenných papírů, neurčí-li všeobecně závazný právní předpis jinak. Seznam akcionářů je veden jako seznam vlastníků cenných papírů vydaných Fondem ve smyslu ust. § 38 odst. 1 písm. h) ZISIF.
- 13.8 Investoři mají veškerá práva spojená s Investičními akciemi, která jim uděluji právní předpisy a stanovy Fondu. Investoři mají zejména:
- a) právo být informováni o aktuální hodnotě Investiční akcie;
 - b) právo na odkoupení Investičních akcií na účet Fondu za podmínek stanovených stanovami Fondu a tímto statutem, popř. i právo na konverzi Investičních akcií za podmínek stanovených uvedenými dokumenty, pokud je v nich konverze připuštěna;
 - c) právo na podíl na zisku z hospodaření Fondu s majetkem, který vznikl z investiční činnosti (dividenda) schválený valnou hromadou k rozdělení za podmínek stanovených stanovami Fondu a tímto statutem;
 - d) právo účastnit se valné hromady Fondu;
 - e) právo za podmínek stanovených zákonem a stanovami Fondu na valné hromadě hlasovat;
 - f) právo požadovat a dostat na valné hromadě Fondu vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu;
 - g) právo uplatnit v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem Investiční akcie nebo v případě exekučního příkazu k prodeji Investiční akcie předkupní právo k Investičním akciím jiného akcionáře za podmínek § 283 odst. 1 ZISIF;
 - h) právo na podíl na likvidačním zůstatku z hospodaření Fondu s majetkem, který vznikl z investiční činnosti, při zrušení Fondu s likvidací;
 - i) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto statutu a poslední výroční zprávy.
- 13.9 Práva spojená s Investičními akciemi jakožto zaknihovanými akciemi lze plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto Investiční akcie vydány, do dne, kdy byly tyto Investiční akcie zrušeny. Za datum vydání (emise) se považuje datum jejich připsání na majetkový účet vlastníka (Investora) v samostatné evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené Administrátorem, popř. jde-li o dvoustupňovou evidenci, na příslušný majetkový účet zákazníků v uvedené samostatné evidenci zřízený pro osobu vedoucí navazující evidenci zaknihovaných cenných papírů Fondu. Za datum zrušení se považuje datum jejich odepsání z majetkového účtu popsaného v předchozí větě.
- 13.10 Investiční akcie může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených v ZISIF, navazujících právních předpisech a za podmínek specifikovaných v tomto statutu. Investiční akcie může nabýt výhradně Kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 ZISIF.
- 13.11 Investiční akcie může smluvně nabývat osoba, investuje-li nejméně:
- a) částku 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo její ekvivalent v jiné měně v případě, že splňuje podmínky podle ust. § 272 odst. 1 písm. a) až h) ZISIF;
 - b) částku 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) nebo její ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF;
 - c) částku 125.000,- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc eur) nebo její ekvivalent v jiné měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF.

14 Převod Investičních akcií, popř. jejich přechod

- 14.1 K převodu Investičních akcií je vždy nezbytný předchozí písemný souhlas představenstva Fondu. Je-li to pro určitou Třidu investičních akcií uvedeno ve stanovách Fondu a výše v čl. 13.1 tohoto statutu, vyžaduje se pro převod investičních akcií takové Třidy i předchozí písemný souhlas dozorčí rady.
- 14.2 Investiční akcie jakožto zaknihované akcie jsou převoditelné smlouvou a zápisem do příslušné evidence. Převod Investičních akcií 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 zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.
- 14.3 Představenstvo Fondu je povinno odmítnout vydat souhlas k převodu Investičních akcií, pokud:
- a) nabyvatel nesplňuje podmínky pro vlastnictví Investičních akcií dle stanov Fondu a tohoto statutu (zejm. podmínky ZISIF pro příslušnou kategorii osoby Kvalifikovaného investora),

- b) převodce by po převodu přestal splňovat podmínky pro vlastnictví Investičních akcií dle stanov Fondu a tohoto statutu, nebo
 - c) nabyvatel anebo převodce neposkytl součinnost potřebnou ke splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových právních předpisů anebo jiných všeobecně závazných právních předpisů.
- 14.4 Smrtí nebo zánikem Investora přechází jeho Investiční akcie na dědice nebo právního nástupce.
- 14.5 V případě převodu i přechodu vlastnického práva k Investičním akciím je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Fond a Administrátora o předmětné změně vlastníka.

15 Vydávání Investičních akcií

- 15.1 Podmínkou vydání (emise) Investičních akcií je uzavření Smlouvy o investici a úhrada emisního kurzu. Úhradou/splacením emisního kurzu se rozumí splacení emisního kurzu sjednaného ve Smlouvě o investici (včetně případného vstupního poplatku) připsáním dané finanční částky na bankovní účet Fondu zřízený pro tento účel, popř. účinností započtení, jel-li tento závazek plněn započtením ve smyslu § 1982 a násl. OZ, resp. § 21 odst. 3 ZOK. Při uzavírání Smlouvy o investici se postupuje dle pravidel komunikace popsanych v Obchodních podmínkách.
- 15.2 Na uzavření Smlouvy o investici není právní nárok. Pro udržení stability a důvěryhodnosti Fondu je představenstvo Fondu oprávněno rozhodnout o tom, se kterými zájemci uzavře Smlouvu o investici a se kterými nikoliv.
- 15.3 Investiční akcie lze upisovat jen na základě veřejné výzvy k úpisu ve smyslu ust. § 163 odst. 1 ZISIF. Datum první takové veřejné výzvy k úpisu vystavené Fondem se považuje za den zahájení vydávání Investičních akcií.
- 15.4 Investice do Investičních akcií podléhá vstupnímu poplatku specifikovanému výše v čl. 13.1 tohoto statutu, který je příjmem Fondu.
- 15.5 Fond emituje Investiční akcie za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou/platnou pro rozhodný den vypořádání úpisu. Za rozhodný den vypořádání úpisu se s výjimkou uvedenou níže považuje poslední den Rozhodného období, ve kterém došlo ke splnění obou následujících podmínek, kterými je doručení návrhu Smlouvy o investici (pokynu k úpisu) a současně úhrada emisního kurzu (včetně případného vstupního poplatku). Pokud ke splnění obou těchto podmínek dojde v období, kdy se Investiční akcie upisují za počáteční emisní kurz podle pravidel uvedených níže, je rozhodným dnem vypořádání úpisu přímo den splnění obou těchto podmínek. Za finanční částku došlou na bankovní účet Fondu (sníženou o případné poplatky) nebo započtenou postupem dle § 21 odst. 3 ZOK je emitován nejbližší nižší celý počet Investičních akcií vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky a aktuální hodnoty Investiční akcie vyhlášené pro rozhodný den vypořádání úpisu, popř. jako celočíselná část podílu došlé částky a počátečního emisního kurzu. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou Investiční akcii, je příjmem Fondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků).
- 15.6 Do konce Počátečního upisovacího období se Investiční akcie upisují za počáteční emisní kurz ve výši 1.000,- Kč (jeden tisíc korun českých) za jednu Investiční akcii. Pokud nebyly v průběhu Počátečního upisovacího období upsány vůbec žádné Investiční akcie, prodlužuje se Počáteční upisovací období o 3 kalendářní měsíce. Pokud nebyly v průběhu Počátečního upisovacího období upsány Investiční akcie všech Tříd, počáteční emisní kurz příslušné Třídy Investičních akcií, jejíž vydávání bylo zahájeno dodatečně až po uplynutí Počátečního upisovacího období, činí 1,- Kč (jedna koruna česká) za jednu Investiční akcii, avšak tento počáteční emisní kurz je platný pouze do konce kalendářního měsíce, ve kterém došlo k prvnímu úpisu této Třídy Investičních akcií po zveřejnění veřejné výzvy k úpisu této Třídy Investičních akcií ve smyslu ust. § 163 odst. 1 ZISIF. Ustanovení předchozích vět nemá vliv na pravidla distribuce Investičního fondového kapitálu mezi jednotlivé Třídy Investičních akcií.
- 15.7 Je-li uzavřena Smlouva o investici a splacen emisní kurz, Investiční akcie jsou emitovány do 10 pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuální hodnoty Investiční akcie pro Rozhodné období, ve kterém nastal rozhodný den vypořádání úpisu. Pokud k uzavření Smlouvy o investici a splacení emisního kurzu dojde v období, kdy se Investiční akcie upisují za počáteční emisní kurz podle pravidel uvedených výše, Investiční akcie budou emitovány do 5 pracovních dnů od splnění obou těchto podmínek.
- 15.8 V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Fondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se počtu 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, rozhodne Fond o zrušení příslušného počtu Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. 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 dodatečně vydán příslušný počet Investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. Kompenzace rozdílů v počtu vydaných Investičních akcií bude zajištěna odepsáním, resp. připsáním příslušného počtu investičních akcií na majetkovém účtu Investora. V případě opravy aktuální hodnoty Investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty Investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze

zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

16 Odkupování Investičních akcií

- 16.1 Odkupování Investičních akcií probíhá na základě žádosti o odkoupení Investičních akcií, kterou Investor doručí Administrátorovi způsobem dle pravidel komunikace popsaných v Obchodních podmínkách. K odkupu Investičních akcií se použijí prostředky z majetku Fondu připadající na Investiční fondový kapitál odkupované Třídy Investičních akcií.
- 16.2 Při odkupování Investičních akcií se aplikuje výstupní poplatek (srážka) ve výši specifikované shora v čl. 13.1 tohoto statutu, nestanoví-li Smlouva o investici jinak.
- 16.3 Investiční akcie odkoupením zanikají. Při odkupu Investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány Investiční akcie Investorem nejdříve nabyté. Výše v čl. 13.1 tohoto statutu je u každé Třídy investičních akcií specifikována doba, po kterou případně nelze Investiční akcie dané Třídy odkupovat.
- 16.4 Administrátor zajistí odkoupení Investiční akcie za její aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost o odkup Investičních akcií, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota Investiční akcie stanovená k rozhodnému dni vypořádání odkupu, kterým je poslední den Rozhodného období, ve kterém byla Administrátorovi řádně doručena Investorova žádost o odkup Investičních akcií, tj. zpravidla poslední den kalendářního čtvrtletí, v němž došlo k tomuto doručení.
- 16.5 Administrátor na účet Fondu zajistí vyplacení protiplnění za odkoupené Investiční akcie Investorovi ve lhůtě do 9 měsíců od rozhodného dne vypořádání odkupu, jde-li o odkoupení Třídy IAA, IAZ, PIA, nebo ve lhůtě do 1 měsíce od rozhodného dne vypořádání odkupu, jde-li o odkoupení třídy IAB.
- 16.6 V odůvodněných případech, zejména probíhá-li přecenění majetku Fondu, mimořádné přecenění aktiv anebo dluhů Fondu, audit finančních výkazů anebo jiné činnosti, které mohou ovlivnit výpočet aktuální hodnoty Investiční akcie pro Rozhodné období, je Obhospodařovatel oprávněn v případě obdržení žádosti o odkup v Rozhodném období rozhodnout o prodloužení výše uvedené lhůty pro vypořádání odkupu až o 120 dnů, maximálně však na 1 rok od doručení žádosti o odkup.
- 16.7 Výplata protiplnění za odkoupené Investiční akcie (příslušných peněžních prostředků) se provádí bezhotovostním převodem na bankovní účet Investora uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup Investičních akcií. Pokud má být tato částka vyplacena Investorovi v jiné měně, než je měna, ve které je vyjádřena hodnota příslušné Třídy Investičních akcií, bude na tuto měnu přepočtena (z měny, ve které je vyjádřena hodnota dané Třídy Investičních akcií), kurzem vyhlášeným ČNB/ECB k rozhodnému dni vypořádání odkupu, popř. není-li pro tento den měnový kurz ČNB/ECB vyhlášen, před tímto dnem posledním vyhlášeným kurzem. Minimální hodnota jednotlivého odkupu Investičních akcií je specifikována výše v čl. 13.1 tohoto statutu. Hodnota Investičních akcií ve vlastnictví jednoho Investora nesmí odkupem klesnout pod hranici minimální investice stanovenou ZISIF, pokud Investor nepožádá o odkup všech Investičních akcií.
- 16.8 Obhospodařovatel může při obdržení žádosti o odkup rozhodnout o výplatě zálohy za odkup, a to ve výši určené podle poslední známé aktuální hodnoty Investiční akcie. Byla-li na základě uvedeného rozhodnutí Obhospodařovatele jako záloha za odkup vyplacena částka vyšší, než odpovídá částce, která má být Investorovi vyplacena po příslušném stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie pro rozhodný den vypořádání odkupu, je Investor povinen příslušný rozdíl částek Fondu vykompenzovat vrácením příslušné části peněžních prostředků za odkoupení Investičních akcií, jinak Fond může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu Investičních akcií v majetku Investora.
- 16.9 V případě zpětné provedené opravy aktuální hodnoty Investiční akcie může být z majetku Fondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené Investiční akcie. Byla-li Investorovi vyplacena vyšší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, není Investor povinen příslušný rozdíl částek vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře. V případě, že Investor dobrou víru neprokáže, je povinen příslušný rozdíl částek Fondu vykompenzovat vrácením části peněžních prostředků za odkoupení Investičních akcií, jinak Fond může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu Investičních akcií v majetku Investora. Byla-li Investorovi vyplacena nižší částka za odkoupené Investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty Investiční akcie, 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 v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty Investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu odkoupených Investičních akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

17 Pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií

- 17.1 Obhospodařovatel je oprávněn pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií na dobu nejdéle 2 let, a to jen, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Investorů.
- 17.2 Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií může být zejména:
- a) dosažení dolní či horní hranice rozpětí Investičního fondového kapitálu dle stanov Fondu;
 - b) nedostatečná likvidita Fondu;
 - c) významné pohyby v hodnotě aktiv Fondu;
 - d) ochrana společného zájmu Investorů, spočívající například v tom, že bylo rozhodnuto o zrušení Fondu;
 - e) potenciální poškození zájmu Investorů, kteří v Fondu setrvají;
 - f) zánik depozitářské smlouvy Fondu.
- 17.3 V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí Investičního fondového kapitálu dle stanov Fondu bude Obhospodařovatelem bez zbytečného odkladu v souladu s § 163 odst. 4 ZISIF přijato účinné opatření ke zjednáání nápravy, např. rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií, nebo bude rozhodnuto o zrušení Fondu.

18 Konverze a výkup Investičních akcií

- 18.1 Investiční akcie jedné Třídy lze na základě písemné žádosti Investora doručené Administrátorovi způsobem dle pravidel komunikace popsaných v Obchodních podmínkách vyměnit (zkonvertovat) za Investiční akcie jiné Třídy, přičemž:
- a) konverzi lze realizovat ve vztahu k Investorem požadovanému počtu Investičních akcií;
 - b) konverze podléhá písemnému souhlasu představenstva;
 - c) rozhodným dnem konverze, tj. dnem rozhodným pro stanovení aktuální hodnoty Třídy Investičních akcií, které mají být konvertovány do jiné Třídy Investičních akcií, je poslední den Rozhodného období, ve kterém byla Fondu, resp. Administrátorovi řádně doručena žádost o konverzi;
 - d) Administrátor stanoví objem hodnoty dané Třídy Investičních akcií, které mají být konvertovány do jiné Třídy Investičních akcií, na základě aktuální hodnoty těchto Investičních akcií k rozhodnému dni konverze;
 - e) pro účely distribuce jednotlivých částí Investičního fondového kapitálu se Investiční akcie, které mají být konvertovány do jiné Třídy Investičních akcií, považují za odkupované Investiční akcie a Investiční akcie, které Investor na základě konverze nabude, se považují za nově upsané Investiční akcie.
- 18.2 V některých případech, např. pokud Fond disponuje dostatečnými peněžními zdroji, pro které není plánováno využití pro investiční činnost Fondu, může Obhospodařovatel Investorům elektronicky na jejich e-mailovou adresu uvedenou v seznamu akcionářů doručit oznámení o výkupu jimi vlastněných Investičních akcií na účet Fondu, a to v počtu kusů uvedených v oznámení o výkupu, ve kterém se Fond rovněž zavazuje zaplatit za ně kupní cenu v souladu s pravidly uvedenými ve stanovách Fondu a tímto statutem.
- 18.3 Při výkupu se má vždy za to, že jako první jsou vykupovány Investiční akcie Investorem nejdříve nabyté. Investiční akcie výkupem zanikají.
- 18.4 Oznámení o výkupu může být i opakované a může zahrnovat všechny Investiční akcie vlastněné Investorem. Obhospodařovatel v oznámení o výkupu uvede:
- a) zda se oznámení o výkupu bude týkat všech Investorů nebo pouze Investorů do určité Třídy Investičních akcií;
 - b) nediskriminačním způsobem počet Investičních akcií, které budou v rámci příslušného výkupu vykoupeny;
 - c) způsob stanovení kupní ceny vykupovaných Investičních akcií; kupní cena bude vždy stanovena jako čistá aktuální hodnota Investičních akcií pro Rozhodné období, do kterého spadá den, ve kterém bylo Investorovi odesláno oznámení o výkupu.
- 18.5 Kupní cena za vykoupené Investiční akcie se vyplatí Investorovi do 30 dnů ode dne odepsání Investičních akcií z příslušného majetkového účtu, a to bezhotovostním převodem na bankovní účet Investora uvedený v seznamu akcionářů.
- 18.6 Za diskriminační způsob se nepovažují zejména takové rozdíly vznikající při výkupu Investičních akcií, jejichž příčinou jsou rozdílné časové okamžiky vstupu příslušného Investora do Fondu anebo rozdílné emisní kurzy Investičních akcií jednotlivých Investorů, byť by se jednalo o Investiční akcie jedné Třídy.

19 Distribuční poměr

- 19.1 Třídy Investičních akcií a základní informace k distribuci Investičního fondového kapitálu:

Název Investiční akcie	Zkratka	Měna	Min. výnos p.a.	Max. výnos p.a.	Zaokrouhlení
Prioritní investiční akcie	PIA	CZK	5,0 %	6,0 %	na čtyři desetinná místa směrem nahoru
Investiční akcie A	IAA	CZK	x	x	na čtyři desetinná místa směrem dolů

Investiční akcie B	IAB	CZK	x	x	na čtyři desetinná místa směrem dolů
Investiční akcie Z	IAZ	CZK	x	x	na čtyři desetinná místa směrem dolů

19.2 Principy pro stanovení distribučního poměru Fondu:

a) Kladná změna hodnoty portfolia bude alokována v tomto pořadí:

- přednostně do růstu hodnoty PIA až do výše jejich zhodnocení odpovídajícího 6,0 % p.a.
- dále do růstu hodnoty IAA, IAB a IAZ až do výše jejich zhodnocení odpovídajícího 6,0 % p.a.
- poté do růstu hodnoty IAA, IAB a IAZ s tím, že na IAZ připadá plná výše odpovídajícího zhodnocení. Naopak část zhodnocení připadající (podle podílu na Investičním fondovém kapitálu) na IAA a IAB se přesouvá do IAZ a to následovně:

Interval zhodnocení IAA a IAB (p.a.)	Jaká část tohoto zhodnocení se přesouvá z IAA a IAB do IAZ
6 – 8 %	20 %
8 – 10 %	30 %
10 – 12 %	40 %
nad 12 %	50 %

- b) V případě, že v důsledku záporné změny hodnoty portfolia nebo nedostatečné hodnoty kladné změny hodnoty portfolia růst hodnoty PIA nedosahuje výše odpovídající 5,0 % p.a., bude (pokud lze) na vrub hodnoty IAZ redistribuována ve prospěch PIA částka zajišťující v Rozhodném období růst hodnoty PIA v této uvedené výši;
- c) Záporná změna hodnoty portfolia bude přednostně alokována do poklesu hodnoty IAA, IAB a IAZ a to proporcionálně (v poměru jejich Investičního fondového kapitálu). Teprve až po úplném vyčerpání fondového kapitálu IAA, IAB a IAZ se záporná změna hodnoty portfolia alokuje na PIA;
- d) Cílů uvedených v tomto odstavci výše je dosahováno prostřednictvím rozdělení Investičního fondového kapitálu na několik částí připadajících vždy na konkrétní Třidu vydávaných k Fondu a zavedením distribučních pravidel pro rozdělení změny v hodnotě portfolia za uplynulou část kalendářního roku mezi tyto části Investičního fondového kapitálu. Veškeré úpisy, odkupy nebo výplaty dividend dané Třidy se vždy promítají pouze do fondového kapitálu příslušné Třidy.
- e) Distribuce Fondového kapitálu je na jednotlivé části v průběhu kalendářního roku kalkulována vždy ke konci každého kalendářního čtvrtletí.

19.3 Definice pojmů:

- a) **Rozhodné období t** znamená aktuální rozhodné období, ke konci kterému je Investiční fondový kapitál Fondu redistribuován. Aktuální hodnota Investičních akcií je stanovována z Investičního fondového kapitálu Fondu připadajícího na Investiční akcie zjištěného ke konci Rozhodného období.
- b) **Referenční období r** znamená období kalendářního roku, do kterého spadá Rozhodné období t. Začátkem prvního referenčního období po vzniku fondu je okamžik začátku prvního rozhodného období. Koncem prvního referenčního období je 31.12. daného kalendářního roku.
- c) **Rozhodné období t-1** je rozhodné období předcházející Rozhodnému období t.
- d) **Referenční období r-1** je referenční období předcházející Referenčnímu období r.
- e) **x-tý druh Investiční akcie** znamená PIA, IAA, IAB a IAZ.
- f) **$FK_{x,r-1}$** znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh Investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období.
- g) **$FK_{x,t}$** znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh Investiční akcie ke konci Rozhodného období t.
- h) **$\Sigma div_{x,r}$** znamená součet částek všech hrubých dividend na akcii pro x-tý druh Investičních akcií, pro které platí, že rozhodný den pro výplatu (ex-dividend) spadá do období od počátku Referenčního období do konce Rozhodného období t.
- i) **$UFK_{x,r-1}$** znamená upravená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh Investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období, přičemž pro každý x-tý druh Investiční akcie platí, že:
- $$UFK_{x,r-1} = (NAVPS_{x,r-1} - \Sigma div_{x,r}) \times a_{x,t}$$
- j) **$FK_{Total,t}$** znamená celkový Investiční fondový kapitál společnosti z investiční činnosti zjištěný ke konci Rozhodného období t.
- k) **n** znamená počet uplynulých dní Referenčního období do posledního dne Rozhodného období t.
- l) **$a_{x,t}$** znamená počet vydaných/participujících Investičních akcií x-tého druhu ke konci Rozhodného období t.

- m) **NAVPS**_{x t-1} znamená hodnota x-tého druhu Investičních akcií ke konci předchozího Referenčního období.
- n) **ACT** znamená celkový počet dní příslušného kalendářního roku (ve kterém je dané Rozhodné období)
- o) **PFK IAA**_{t-1} znamená podíl upraveného fondového kapitálu připadající na IAA ke konci předchozího Referenčního období na součtu upraveného fondového kapitálu IAA, IAB a IAZ ke stejnému okamžiku:

$$PFK_{IAA\ t-1} = UFK_{IAA\ t-1} / (UFK_{IAA\ t-1} + UFK_{IAB\ t-1} + UFK_{IAZ\ t-1})$$
- p) **PFK IAB**_{t-1} znamená podíl upraveného fondového kapitálu připadající na IAB ke konci předchozího Referenčního období na součtu upraveného fondového kapitálu IAA, IAB a IAZ ke stejnému okamžiku:

$$PFK_{IAB\ t-1} = UFK_{IAB\ t-1} / (UFK_{IAA\ t-1} + UFK_{IAB\ t-1} + UFK_{IAZ\ t-1})$$
- q) **PFK IAZ**_{t-1} znamená podíl upraveného fondového kapitálu připadající na IAZ ke konci předchozího Referenčního období na součtu upraveného fondového kapitálu IAA, IAB a IAZ ke stejnému okamžiku:

$$PFK_{IAZ\ t-1} = UFK_{IAZ\ t-1} / (UFK_{IAA\ t-1} + UFK_{IAB\ t-1} + UFK_{IAZ\ t-1})$$

19.4 Mezivýpočty:

- a) Přepočtený absolutní výnos dosažený v Referenčním období (dále jen „Y“):

$$Y = FK_{Total\ t} - \sum UFK_{x\ t-1}$$
- b) Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 5,0 % p.a. (dále jen „Y_{PIA 5}“):

$$Y_{PIA\ 5} = NAVPS_{PIA\ t-1} \times (5,0 \% \times n / ACT) \times a_{PIA\ t}$$
- c) Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na x-tý druh IA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 2,0 % p.a. (dále jen „Y_{x 2}“):

$$Y_{x\ 2} = NAVPS_{x\ t-1} \times (2,0 \% \times n / ACT) \times a_{x\ t}$$
- d) Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na x-tý druh IA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 6,0 % p.a. (dále jen „Y_{x 6}“):

$$Y_{x\ 6} = NAVPS_{x\ t-1} \times (6,0 \% \times n / ACT) \times a_{x\ t}$$
- e) A dále platí, že:

$$Y_6 = \sum Y_{x\ 6}$$

$$Y_{Do6} = \min[Y; Y_6]$$

$$Y_{Nad6} = \max[Y - Y_6; 0]$$

$$Y_{ABZ\ 6} = Y_{IAA\ 6} + Y_{IAB\ 6} + Y_{IAZ\ 6}$$

$$UFK_{ABZ\ t-1} = UFK_{IAA\ t-1} + UFK_{IAB\ t-1} + UFK_{IAZ\ t-1}$$

$$Y_R = (Y_{Nad6} / UFK_{ABZ\ t-1}) \times (n / ACT)$$

19.5 Výpočty FK_{x t}:

- a) Výpočet FK_{x t}: pro příslušný x-tý druh investiční akcie lze provést pouze za předpokladu, že je ke konci rozhodného období emitována alespoň jedna Investiční akcie příslušné Třidy.
- b) Nejdříve dojde k rozdělení výnosu celého Fondu do 6 % p.a. (tzn. Y_{Do6}). FK jednotlivých Tříd se za tuto část rozdělení výnosu vypočítá následovně:

V případě, že Y_{Do6} > Y_{PIA 6}:

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

$$FK_{IAA\ t} = UFK_{IAA\ t-1} + (Y_{Do6} - Y_{PIA\ 6}) \times PFK_{IAA\ t-1}$$

$$FK_{IAB\ t} = UFK_{IAB\ t-1} + (Y_{Do6} - Y_{PIA\ 6}) \times PFK_{IAB\ t-1}$$

$$FK_{IAZ\ t} = UFK_{IAZ\ t-1} + (Y_{Do6} - Y_{PIA\ 6}) \times PFK_{IAZ\ t-1}$$

V případě, že Y_{Do6} ≤ Y_{PIA 6} a současně Y_{Do6} > Y_{PIA 5}:

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ t-1} + Y_{Do6}$$

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

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

$$FK_{IAZ\ t} = UFK_{IAZ\ t-1}$$

V případě, že Y_{Do6} ≤ Y_{PIA 5} a současně Y_{Do6} > 0 a současně UFK_{IAZ t-1} > (Y_{PIA 5} - Y_{Do6}):

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

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

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

$$FK_{IAZ\ t} = UFK_{IAZ\ t-1} + Y_{Do6} - Y_{PIA\ 5}$$

V případě, že Y_{Do6} ≤ Y_{PIA 5} a současně Y_{Do6} > 0 a současně UFK_{IAZ t-1} ≤ (Y_{PIA 5} - Y_{Do6}):

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ t-1} + Y_{Do6} + UFK_{IAZ\ t-1}$$

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

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

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

V případě, že $Y_{Do6} \leq 0$ a současně $UFK_{IAZ\ r-1} > (Y_{PIA\ 5} + |Y_{Do6}| \times PFK_{IAZ\ r-1})$:

$$\begin{aligned} FK_{PIA\ t} &= UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ 5} \\ FK_{IAA\ t} &= UFK_{IAA\ r-1} + Y_{Do6} \times PFK_{IAA\ r-1} \\ FK_{IAB\ t} &= UFK_{IAB\ r-1} + Y_{Do6} \times PFK_{IAB\ r-1} \\ FK_{IAZ\ t} &= UFK_{IAZ\ r-1} - Y_{PIA\ 5} + Y_{Do6} \times PFK_{IAZ\ r-1} \end{aligned}$$

V případě, že $Y_{Do6} \leq 0$ a současně $UFK_{IAZ\ r-1} \leq (Y_{PIA\ 5} + |Y_{Do6}| \times PFK_{IAZ\ r-1})$, tak:

- Z $FK_{IAZ\ t}$ se přidělí $Y_{PIA\ 5}$ do $FK_{PIA\ t}$ (pokud lze, tak v plné výši, jinak aspoň v částečné výši, pokud $FK_{IAZ\ t}$ již na plný přiděl nestačí)
- Y_{Do6} se rozdělí mezi $FK_{IAA\ t}$, $FK_{IAB\ t}$ a $FK_{IAZ\ t}$ (proporcionálně dle jejich aktuálních poměrů)
- Pokud ani to na úhradu celé ztráty nestačí, zbývající ztráta se přidělí do $FK_{PIA\ t}$

c) Dále dojde k rozdělení výnosu celého Fondu nad 6 % p.a. (tzn. Y_{Nad6}), pokud $Y_{Nad6} > 0$. Základní podíl na výnosu nad 6 % p.a. ($Y1_{xt}$) jednotlivých Tříd se vypočítá následovně:

$$\begin{aligned} Y1_{PIA\ t} &= 0 \\ Y1_{IAA\ t} &= Y_{Nad6} \times PFK_{IAA\ r-1} \\ Y1_{IAB\ t} &= Y_{Nad6} \times PFK_{IAB\ r-1} \\ Y1_{IAZ\ t} &= Y_{Nad6} \times PFK_{IAZ\ r-1} \end{aligned}$$

d) Poté (pokud $Y_{Nad6} > 0$) dojde k redistribuci části výnosu nad 6 % p.a. ($Y2_{xt}$), (při $Y_{Nad6} = 0$ k této redistribuci vůbec nedojde) a to podle následující tabulky a příslušné hodnoty Y_R :

Interval zhodnocení IAA a IAB (p.a.)	To odpovídá Y_R	Jaká část tohoto zhodnocení se přesouvá z IAA a IAB do IAZ
6 – 8 %	< 2 %	20 %
8 – 10 %	2 – 4 %	30 %
10 – 12 %	4 – 6 %	40 %
nad 12 %	> 6 %	50 %

Při jakékoliv výši Y_R platí, že $Y2_{PIA\ t} = 0$

V případě, že $Y_R > 6\%$:

$$\begin{aligned} Y2_{IAA\ t} &= -50\% \times (Y1_{IAA\ t} - Y_{IAA\ 6}) - 90\% \times Y_{IAA\ 2} \\ Y2_{IAB\ t} &= -50\% \times (Y1_{IAB\ t} - Y_{IAB\ 6}) - 90\% \times Y_{IAB\ 2} \\ Y2_{IAZ\ t} &= 50\% \times (Y1_{IAA\ t} - Y_{IAA\ 6}) + 90\% \times Y_{IAA\ 2} + 50\% \times (Y1_{IAB\ t} - Y_{IAB\ 6}) + 90\% \times Y_{IAB\ 2} \end{aligned}$$

V případě, že $Y_R \leq 6\%$ a současně $Y_R > 4\%$:

$$\begin{aligned} Y2_{IAA\ t} &= -40\% \times (Y1_{IAA\ t} - Y_{IAA\ 4}) - 50\% \times Y_{IAA\ 2} \\ Y2_{IAB\ t} &= -40\% \times (Y1_{IAB\ t} - Y_{IAB\ 4}) - 50\% \times Y_{IAB\ 2} \\ Y2_{IAZ\ t} &= 40\% \times (Y1_{IAA\ t} - Y_{IAA\ 4}) + 50\% \times Y_{IAA\ 2} + 40\% \times (Y1_{IAB\ t} - Y_{IAB\ 4}) + 50\% \times Y_{IAB\ 2} \end{aligned}$$

V případě, že $Y_R \leq 4\%$ a současně $Y_R > 2\%$:

$$\begin{aligned} Y2_{IAA\ t} &= -30\% \times (Y1_{IAA\ t} - Y_{IAA\ 2}) - 20\% \times Y_{IAA\ 2} \\ Y2_{IAB\ t} &= -30\% \times (Y1_{IAB\ t} - Y_{IAB\ 2}) - 20\% \times Y_{IAB\ 2} \\ Y2_{IAZ\ t} &= 30\% \times (Y1_{IAA\ t} - Y_{IAA\ 2}) + 20\% \times Y_{IAA\ 2} + 30\% \times (Y1_{IAB\ t} - Y_{IAB\ 2}) + 20\% \times Y_{IAB\ 2} \end{aligned}$$

V případě, že $Y_R \leq 2\%$:

$$\begin{aligned} Y2_{IAA\ t} &= -20\% \times Y1_{IAA\ t} \\ Y2_{IAB\ t} &= -20\% \times Y1_{IAB\ t} \\ Y2_{IAZ\ t} &= 20\% \times Y1_{IAA\ t} + 20\% \times Y1_{IAB\ t} \end{aligned}$$

e) Celkový výsledný fondový kapitál jednotlivých Tříd ($FK_{xt\ final}$) se spočítá jako součet FK_{xt} z bodu 1) a $Y1$ a $Y2$ z předchozích bodů c) a d):

$$FK_{xt\ final} = FK_{xt} + Y1_{xt} + Y2_{xt}$$

20 Zakladatelské akcie Fondu

- 20.1 Zakladatelské akcie Fondu jsou kusové akcie a mají podobu zaknihovaného cenného papíru (zaknihované akcie) ve formě na řad, tj. akcie na jméno. Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. nejsou kótovány na žádném oficiálním trhu. Měna zakladatelské akcie je koruna česká (CZK).
- 20.2 Zakladatelské akcie představují stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu. Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100 kusů zakladatelských akcií Fondu. Se zakladatelskou akcií není spojeno právo na její odkoupení na účet Fondu. Zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu se řídí stanovami Fondu, ZISIF a ZOK.
- 20.3 Administrátor vede evidenci vlastníků zakladatelských akcií v seznamu akcionářů. Zakladatelské akcie Fondu jakožto zaknihované akcie jsou převoditelné smlouvou a zápisem do příslušné evidence za podmínek stanovených ZISIF a Stanovami, přičemž vůči Fondu je jejich převod účinný, bude-li mu prokázána změna osoby vlastníka akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise akcií podle ZPKT.
- 20.4 Převoditelnost zakladatelských akcií Fondu je upravena ve stanovách Fondu. Pokud jde o přechod vlastnického práva, smrtí nebo zánikem akcionáře přechází jeho zakladatelské akcie na dědice nebo právního nástupce, přičemž nabyvatel je povinen bez zbytečného odkladu informovat Fond a Administrátora o změně vlastníka a nabytí vlastnického práva k daným zakladatelským akciím doložit.
- 20.5 Akcionáři vlastníci zakladatelské akcie mají veškerá práva spojená s akciemi Fondu, které jim uděluje ZOK, nestanoví-li stanovy Fondu, ZISIF a/nebo v rámci ZISIF tento statut jinak. Akcionáři vlastníci zakladatelské akcie mají zejména:
- a) právo na podíl na zisku Fondu z Ostatního jmění, tj. z hospodaření Fondu s majetkem, který není součástí majetku z investiční činnosti (dividenda), schváleného valnou hromadou Fondu k rozdělení;
 - b) právo na přednostní upsání nových zakladatelských akcií Fondu při zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ledaže valná hromada Fondu rozhodne o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových zakladatelských akcií;
 - c) právo účastnit se valné hromady Fondu, hlasovat na ní, pokud zákon nestanoví jinak, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a právo uplatňovat na valné hromadě Fondu návrhy a protinávrhy;
 - d) pokud se jedná o kvalifikovaného akcionáře podle § 365 ZOK, právo požádat představenstvo Fondu o svolání valné hromady Fondu k projednání navržených záležitostí;
 - e) právo na podíl na likvidačním zůstatku z Ostatního jmění, tj. z hospodaření Fondu s majetkem, který není součástí majetku z investiční činnosti, při zrušení Fondu s likvidací;
 - f) v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem zakladatelské akcie Fondu nebo v případě exekučního příkazu k prodeji zakladatelské akcie Fondu právo uplatnit předkupní právo k zakladatelským akciím jiného akcionáře za podmínek § 283 odst. 2 ZISIF;
 - g) předkupní právo k zakladatelským akciím jiného akcionáře za podmínek § 160 ZISIF;
 - h) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto statutu a poslední výroční zprávy.

21 Informace o úplatách a nákladech

- 21.1 Úplata Obhospodařovateli za výkon činnosti obhospodařování majetku (asset management) Fondu je hrazena z majetku Fondu souvisejícího s jeho investiční činností a činí:
- a) měsíčně za každý započatý měsíc výkonu funkce částku ve výši 40.000,- Kč do hodnoty aktiv Fondu do výše 32.000.000,- Kč (včetně), plus částku ve výši 0,4 % p.a. z hodnoty aktiv Fondu ve výši nad 32.000.000,- Kč do 250.000.000,- Kč (včetně), plus částku ve výši 0,3 % p.a. z hodnoty aktiv Fondu ve výši nad 250.000.000,- Kč do 500.000.000,- Kč (včetně), plus částku ve výši 0,2 % p.a. z hodnoty aktiv Fondu ve výši nad 500.000.000,- Kč; Hodnotou aktiv Fondu podle tohoto článku se rozumí jejich hodnota stanovená ke konci posledního Rozhodného období, které předcházelo kalendářnímu měsíci, za který se úplata hradí.
 - b) částku ve výši ve výši 4.000,- Kč za každou hodinu služeb souvisejících s obhospodařováním poskytnutých nad rámec jejich standardního rozsahu, popř. poskytnutých rozšiřujících služeb souvisejících s obhospodařováním;
- 21.2 Úplata Administrátorovi (popř. osobě pověřené Administrátorem určitou činností administrace) za výkon činnosti administrace Fondu je hrazena z majetku Fondu souvisejícího s jeho investiční činností a činí částku ve výši 32.000,- Kč za každý započatý měsíc standardních činností administrace.
- 21.3 Obhospodařovateli náleží také následující úplata za nabízení investic do Fondu, tj. za činnost realizovanou Obhospodařovatelem pro Fond na základě § 38 odst. 1 písm. t) ve spojení s § 39 odst. 5 ZISIF, která je hrazena z majetku Fondu souvisejícího s jeho investiční činností:
- a) za nabízení investic do Fondu 100 % vstupního poplatku dle Smluv o investici uzavřených v příslušném měsíci, pokud Obhospodařovatel jejich uzavření zprostředkoval;

- b) za nabízení investic do Fondu částku ve výši 0,6 % p.a. z aktuální výše investice akcionářů Fondu (hodnoty příslušných Investičních akcií, vypočtené ke konci předchozího kalendářního měsíce), pokud Obhospodařovatel zprostředkoval uzavření příslušné Smlouvy o investici, přičemž nárok na tuto úplatu vzniká od kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla Investorem uhrazena investovaná částka na bankovní účet Fondu, a to bez ohledu na to, zda jsou nebo nejsou vydány příslušné Investiční akcie, přičemž za „aktuální výši investice“ se do doby vydání příslušných Investičních akcií považuje nominální částka úpisu těchto akcií. Nárok na tuto úplatu trvá do konce kalendářního měsíce, ve kterém příslušný Investor podal žádost o odkup posledních Investičních akcií Fondu, kterými disponuje. V případě, že Investor podá žádost o částečný odkup, je odkupovaná částka součástí „aktuální výše investice“, ze které se odměna počítá, naposledy ke konci kalendářního měsíce, který předchází měsíci, ve kterém Investor podal příslušnou žádost o odkup (tzn. např. při žádosti o odkup podané v květnu se odměna z odkupované částky naposledy počítá za měsíc květen podle aktuální výše investice ke konci dubna). Nárok na tuto úplatu trvá i v případě, kdy Obhospodařovatel již není obhospodařovatelem (či administrátorem) Fondu;
- 21.4 Pokud nejsou u některého typu úplaty Obhospodařovateli a/nebo Administrátorovi (popř. osobě pověřené Administrátorem určitou činností administrace) ani 20 dnů po skončení období, za které se úplata hradí, známe některé parametry potřebné pro výpočet úplaty, má Obhospodařovatel a/nebo Administrátor (popř. osoba pověřená Administrátorem určitou činností administrace) právo fakturovat 90 % poslední známé úplaty příslušného typu jako zálohu. Jakmile budou potřebné parametry pro výpočet příslušné úplaty známy, dojde k následnému vyúčtování této úplaty bez zbytečného odkladu.
- 21.5 Úplata za výkon činnosti Depozitáře je hrazena z majetku Fondu souvisejícího s jeho investiční činností a činí 30.000,- Kč za každý započatý měsíc činnosti. Odměna je dále navýšena o daň z přidané hodnoty v její zákonné výši.
- 21.6 Dalšími náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Fondu a prováděním administrace, hrazené z majetku Fondu souvisejícího s jeho investiční činností, jsou vedle přímých nákladů na pořízení majetkových hodnot, do kterých Fond investuje, zejména:
- a) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Fond dle tohoto statutu investuje (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audit, znalecké posudky, oceňovací zprávy, zprostředkovatelské nebo komisionářské poplatky či provize atp.);
 - b) úplata Depozitáři za případnou činnost odlišnou, než výkon činnosti podle depozitářské smlouvy;
 - c) náklady na prezentaci Fondu ve vztahu k veřejnosti a kvalifikovaným investorům;
 - d) náklady na nabízení investic do Fondu;
 - e) náklady na získání a udržení investic do Fondu, zejména náklady na zprostředkování úpisu Investičních akcií anebo náklady na distribuci Investičních akcií;
 - f) náklady na ocenění majetku a dluhů Fondu;
 - g) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu, a související náklady či poplatky, včetně případných poplatků za zprostředkování těchto úvěrů a zápůjček;
 - h) úroky z dluhopisů a obdobné náklady vyplývající z emise případných jiných cenných papírů vydaných Fondem v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu;
 - i) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky a investičními nástroji v souvislosti s investiční činností Fondu;
 - j) úplata či náklady za úschovu a správu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku Fondu nebo emitovaných Fondem (včetně vedení evidence zaknihovaných cenných papírů);
 - k) úplata za úschovu ostatního majetku Fondu předávaného do úschovy třetím osobám;
 - l) poplatky spojené s vydáváním anebo rušením cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů emitovaných Fondem;
 - m) náklady na pojištění majetku Fondu;
 - n) odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu;
 - o) náklady vznikající v souvislosti s výplatou podílu na zisku a obdobných plateb;
 - p) náklady na informování Investorů;
 - q) náklady na zajištění nebo na nástroje ke snížení rizik;
 - r) náklady na ukončení činnosti Fondu nebo náklady spojené s přeměnou Fondu;
 - s) náklady na audit Fondu;
 - t) náklady na právní daňové a jiné specializované poradenské služby, včetně znaleckých posudků, oceňovacích zpráv a překladů (zejména úředních) do cizích jazyků;
 - u) daně a obdobné platby;
 - v) notářské, soudní a správní poplatky a obdobné platby;
 - w) náklady na založení, vznik a zahájení činnosti Fondu.

- 21.7 Náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Fondu a prováděním administrace (mimo náklady na investice samotné, auditora, oceňovatele a nabízení investic), hrazené z majetku Fondu souvisejícího s jeho investiční činností v průběhu kalendářního roku, činí maximálně 5 % p.a. z průměrné hodnoty majetku Fondu za kalendářní rok, avšak budou vždy alespoň ve výši minimálních měsíčních úplat pro Obhospodařovatele, Administrátora a Depozitáře, jak jsou uvedeny v tomto statutu, vynásobených počtem měsíců v roce, kdy jsou Fondu služby poskytovány, a mohou tedy dočasně překročit procento nákladovosti, zejména na začátku fungování Fondu nebo při jeho likvidaci.

22 Základní informace o daňovém systému vztahujícím se na Fond

- 22.1 Zdanění Fondu a jeho akcionářů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platné znění. Fond je Základním investičním fondem, jehož příjmy aktuálně podléhají dani z příjmů ve výši 5 %.
- 22.2 Plynou-li příjmy z prodeje akcií vydaných Fondem daňovému nerezidentu v České republice, je v případech stanovených obecně závazným právním předpisem český kupující povinen srazit z kupní ceny zajištění daně z příjmů ve výši podle obecně závazných právních předpisů.
- 22.3 Dividenda vyplácená Fondem v obecné rovině podléhá zdanění 15 % srážkovou daní. Sazba srážkové daně může být omezena mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění, kterou je Česká republika vázána. Před výplatou dividendy proto může být Fondem požadován průkaz daňového domicilu příjemce – zahraničního akcionáře Fondu.
- 22.4 Dividendy vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy, zejména tehdy, když je akcionář Fondu daňovým rezidentem členského státu Evropské unie, popřípadě Švýcarska, podléhající dani z příjmů právnických osob, vlastní alespoň 10 % podíl na základním kapitálu Fondu, právní forma akcionáře Fondu odpovídá formám popsáných v příloze příslušné směrnice Evropských společenství (v České republice se jedná o tyto právní formy: akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo družstvo) a vlastní minimální požadovaný podíl nejméně 12 (dvanáct) měsíců, přičemž tato podmínka může být splněna i dodatečně.
- 22.5 Režim zdanění zahraničních investorů je obecně závislý na státu daňové rezidence. Akcionář Fondu je povinen poskytnout Fondu, resp. Administrátorovi součinnost při určení státu své daňové rezidence a nahlásit Administrátorovi jeho případnou změnu, a to neprodleně po tom, co tato změna nastane. Pokud Administrátor nebude mít aktuální informace o státu daňové rezidence akcionáře Fondu, může tomuto akcionáři odepřít plnění.
- 22.6 Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých akcionářů Fondu záleží na platných aplikovatelných daňových předpisech, které nemusí být pro všechny akcionáře Fondu shodné, a proto v případě, kdy si akcionář Fondu není jistý ohledně režimu zdanění, který se ho týká, měl by vyhledat profesionální daňové poradenství.

23 Zrušení Fondu

- 23.1 Fond může být zrušen:
- a) rozhodnutím valné hromady Fondu;
 - b) rozhodnutím soudu; nebo
 - c) v důsledku přeměny (fúzí či rozdělením).
- 23.2 Návrh na jmenování likvidátora schvaluje valná hromada Fondu. Usnesení valné hromady o jmenování likvidátora je Fond povinen doručit Obhospodařovateli a Administrátorovi bez zbytečného odkladu.
- 23.3 Akcionář Fondu má právo na podíl na likvidačním zůstatku.
- 23.4 Postup při zrušení nebo přeměně Fondu či zrušení Fondu s likvidací, jakožto i práva akcionářů při zrušení nebo přeměně Fondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména ZISIF, ZOK, OZ a Zákonem o přeměnách, a dále stanovami Fondu.

24 Další údaje a informace

- 24.1 Orgánem dohledu Fondu, je ČNB.
- 24.2 Informace o tomto statutu, stanovách Fondu a Obchodních podmínkách
- a) Údaje uvedené v tomto statutu jsou Obhospodařovatelem průběžně aktualizovány. Podmínky pro změnu tohoto statutu jsou uvedeny ve stanovách Fondu. Jejich změna nepodléhá schválení ČNB, nicméně o provedených změnách informuje Administrátor ČNB v souladu s ust. § 457 ZISIF.
 - b) Statut a jeho změny se neuveřejňují. Každému akcionáři Fondu se aktuální znění statutu i aktuální znění stanov Fondu bezplatně zpřístupňuje na Internetových stránkách, resp. v Investičním portálu. Zájemcům o úpis Investičních akcií se poskytují tyto dokumenty před uzavřením Smlouvy o investici. Požádá-li o to akcionář Fondu, může mu být aktuální znění těchto dokumentů poskytnuto také e-mailem na jeho e-mailovou adresu uvedenou v seznamu akcionářů.
 - c) Pokud jde o vztah stanov Fondu a tohoto statutu, Obhospodařovatel je oprávněn v rámci tohoto statutu doplnit obsah práv a povinností uvedených ve stanovách Fondu, stanovit podrobná pravidla pro výkon

těchto práv a povinností anebo i stanovit obsah práv a povinností odchylně od úpravy ve stanovách Fondu, umožňují-li to stanovy Fondu v dané záležitosti. Pokud by ale určité výslovné ustanovení tohoto statutu bylo v rozporu s výslovným ustanovením stanov Fondu, aniž by stanovy Fondu pro danou záležitost umožňovaly odchylnou úpravu, postupuje se podle stanov.

- d) Obchodní podmínky jsou nedílnou součástí obsahu práv a povinností vyplývajících ze Smlouvy o investici, resp. z vlastnictví akcií Fondu. Každému akcionáři Fondu se aktuální znění Obchodních podmínek bezplatně zpřístupňuje na Internetových stránkách, resp. v Investičním portálu. Zájemcům o úpis Investičních akcií se Obchodní podmínky poskytují před uzavřením Smlouvy o investici. Pokud by určité výslovné ustanovení Stanov Fondu a/nebo tohoto statutu bylo v rozporu s výslovným ustanovením Obchodních podmínek, postupuje se podle příslušného ustanovení stanov Fondu a/nebo tohoto statutu.

24.3 Pro informace ve smyslu § 241 odst. 3 ZISIF (ve spojení s § 293 odst. 1 ZISIF) platí, že:

- informace o podílu majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, na celkovém majetku Fondu jsou zpřístupňovány dle potřeby na Internetových stránkách, resp. v Investičním portálu;
- informace o nových opatřeních přijatých k řízení rizika nedostatečné likvidity Fondu jsou rovněž zpřístupňovány na Internetových stránkách, resp. v Investičním portálu;
- informace o rizikovém profilu Fondu a systému řízení rizik uplatňovaném Obhospodařovatelem jsou uvedeny v čl. 9 tohoto statutu a dále jsou zpřístupňovány v rámci výroční zprávy Fondu.

24.4 Pro informace ve smyslu § 241 odst. 4 ZISIF (ve spojení s § 293 odst. 1 ZISIF) platí, že:

- informace o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu; a
 - informace o míře využití pákového efektu Fondem;
- jsou uvedeny v čl. 5.9 a čl. 8.2 tohoto statutu a dále jsou zpřístupňovány minimálně jednou ročně v rámci výroční zprávy Fondu. Dle potřeby pak mohou být zpřístupňovány také na Internetových stránkách, resp. v Investičním portálu.

24.5 Způsoby a četnost informování Investorů:

<i>Aktuální hodnota Investiční akcie:</i>	elektronicky v Investičním portálu (nad rámec toho případně také e-mailem na e-mailovou adresu Investora uvedenou v seznamu akcionářů, pokud si tuto možnost Investor v uvedeném portálu zvolí)	zpravidla čtvrtletně
<i>Aktuální znění statutu Fondu:</i>	elektronicky v Investičním portálu	po každé změně statutu
<i>Výroční zpráva Fondu:</i>	elektronicky v Investičním portálu	ročně po jejím vyhotovení
<i>Údaj o struktuře majetku Fondu a údaj o míře využívání pákového efektu a jeho změnách:</i>	elektronicky v Investičním portálu prostřednictvím výroční zprávy Fondu	ročně po vyhotovení výroční zprávy

24.6 Další informace o Fondu (zejména informace podle § 241 ZISIF ve spojení s § 293 odst. 1 ZISIF), které nejsou uvedeny v tomto statutu), jsou každému akcionáři bezplatně zpřístupněny na Internetových stránkách, resp. v Investičním portálu. Současně je možné na základě předchozí domluvy s Administrátorem získat v případě potřeby tyto informace/dokument i v sídle Administrátora, popř. sídle osoby pověřené Administrátorem k uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům.

24.7 Fond je povinen nejpozději do 4 měsíců po skončení Účetního období Fondu zaslat ČNB svou výroční zprávu. Obhospodařovatel a Administrátor jsou povinni předkládat ČNB hlášení fondu kvalifikovaných investorů podle § 5 odst. 1 písm. c) vyhlášky č. 267/2020 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu České národní bance. Výroční zpráva Fondu se bezplatně zpřístupňuje akcionářům Fondu na Internetových stránkách, resp. v Investičním portálu, a to minimálně po dobu stanovenou v ust. § 436 ZOK. Požádá-li o to akcionář Fondu, může mu být tato výroční zpráva poskytnuta také e-mailem na jeho e-mailovou adresu uvedenou v seznamu akcionářů.

24.8 Fond upozorňuje Investory, že zápis v seznamu investičních fondů vedeném ČNB a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení tohoto statutu či porušení právních povinností Fondem, Obhospodařovatelem, Administrátorem, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

24.9 Pro řešení sporů v souvislosti s investicí Investora do Fondu jsou příslušné soudy České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně závazného právního předpisu stanoveno jinak. Rozhodným

právem pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí Investora do Fondu, je právní řád České republiky, není-li smlouvou nebo kogentním ustanovením obecně závazného právního předpisu stanoveno jinak. To samé platí pro spory s vlastníky zakladatelských akcií Fondu, kteří nejsou zároveň Investory.

- 24.10 Akcionář Fondu, popř. i zájemce o úpis zakladatelských akcií Fondu nebo Investičních akcií, odpovídá za správnost a aktuálnost poskytnutých údajů a informací. Za škodu, která mu vznikne tím, že uvedl nesprávný údaj nebo informaci anebo opomenul řádně a včas oznámit změnu údaje či informace, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá.
- 24.11 Veškerá peněžitá plnění akcionářům Fondu lze vyplácet pouze převodem na bankovní účet (nikoliv v hotovosti). Fond je oprávněn odepřít vyplacení peněžitého nebo nepeněžitého plnění akcionáři Fondu, pokud tento akcionář neposkytl Fondu, Obhospodařovateli nebo Administrátorovi součinnost potřebnou k zajištění splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových právních předpisů anebo jiných všeobecně závazných právních předpisů. Za případnou škodu vzniklou akcionáři Fondu neposkytnutím této jeho součinnosti, Fond, Obhospodařovatel ani Administrátor neodpovídá. Co je v tomto článku uvedeno o akcionáři Fondu, platí obdobně i pro zájemce o úpis zakladatelských akcií Fondu nebo Investičních akcií.
- 24.12 Obhospodařovatel neprovádí specifické posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost Investičních akcií nad rámec standardních vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik. Obhospodařovatel však průběžně vyhodnocuje aktuální vývoj v dané oblasti pro potřeby případné budoucí implementace příslušných procesů s ohledem na další legislativní vývoj v této oblasti a vznikající tržní standardy.

25 Komunikace s akcionářem

- 25.1 Pravidla pro komunikaci akcionářů Fondu s Fondem a s Administrátorem (popř. akcionáře Fondu s osobou pověřenou Administrátorem určitou činností administrace) se řídí úpravou uvedenou v Obchodních podmínkách. Co je tam uvedeno o akcionáři Fondu, platí obdobně i pro komunikaci se zájemci o úpis zakladatelských akcií Fondu nebo Investičních akcií. Pro účely těchto pravidel se za akcionáře považuje i osoba vedená v seznamu akcionářů Fondu jako osoba vedoucí navazující evidenci.
- 25.2 Pokud jsou Investiční akcie ve dvoustupňové evidenci zaknihovaných cenných papírů (v samostatné evidenci vedené Administrátorem a zároveň v navazující evidenci vedené třetí osobou k tomu oprávněnou, zejména příslušným obchodníkem s cennými papíry), pak komunikaci mezi Investory, kteří vlastní takové Investiční akcie, a Fondem a/nebo Administrátorem zprostředkovává právě osoba vedená v seznamu akcionářů Fondu jako osoba vedoucí navazující evidenci. To platí i pro zpřístupňování informací a dokumentů pro akcionáře Fondem/anebo Administrátorem v Investičním portálu.

V Brně dne 1. 7. 2026

Za FTP Dimension investiční společnost, a.s., tj. za Obhospodařovatele



Ing. Ivo Hložánek
člen představenstva



Ing. Jiří Janas
člen představenstva