

# Statut

DYNAMIKA, otevřený podílový fond

INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

## **Článek I. – Údaje o Podílovém fondu**

1. Podílový fond DYNAMIKA, otevřený podílový fond vznikl zápisem do seznamu investičních fondů vedeným ČNB. Den jeho vzniku je 20.9.2018.
2. Podílový fond je zapsán v seznamu podílových fondů vedeném ČNB podle § 597 písm. b) Zákona se vznikem dne 20.9.2018.
3. Podílový fond je vytvořen na dobu neurčitou. Podílový fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu Zákona a má formu otevřeného podílového fondu. Podílový fond není řídicím fondem ani podřízeným fondem.
4. Investice do Podílového fondu, jako fondu kvalifikovaných investorů, lze v České republice veřejně nabízet. Podílníkem se však může stát jen kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona.
5. Od vytvoření Podílového fondu nedošlo ke změně v jeho statusových věcech.
6. Shromáždění podílníků Podílového fondu není zřízeno.
7. Pojmy používané ve Statutu s velkým počátečním písmenem mají význam uvedený v Příloze – Vymezení pojmů.

## **Článek II. – Obhospodařovatel Podílového fondu**

1. Obhospodařovatelem Podílového fondu je Investiční společnost – INVESTIKA, investiční společnost, a.s., se sídlem Švédská 635/8, 150 00 Praha 5, IČO 04158911. Základní kapitál Investiční společnosti činí 12 000 000,- Kč, splaceno je 100 % výše základního kapitálu. Investiční společnost vznikla dne 11.6.2015, kdy byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 20668. Investiční společnosti bylo uděleno povolení k činnosti na základě rozhodnutí ČNB S-Sp-2014/00381/CNB/571, Čj.: 2015/048603/CNB/570 vydaném dne 5.5.2015, které nabylo právní moci dne 6.5.2015.
2. Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.
3. Seznam vedoucích osob a osob podle § 21 odst. 5 Zákona s uvedením jejich funkcí, a funkcí, které eventuálně tyto osoby vykonávají mimo Společnost, mají-li význam ve vztahu k činnosti Společnosti nebo Podílovému fondu, je uveden v Příloze – Vedoucí osoby.
4. Společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit podle Zákona.
5. Předmětem podnikání Investiční společnosti je:
  - obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, tj. činnost dle § 11 odst. 1 písm. a) Zákona, a to ve vztahu ke speciálním fondům a fondům kvalifikovaných investorů s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání; a
  - provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů podle § 38 odst. 1 Zákona, tj. činnost dle § 11 odst. 1 písm. b) Zákona, a to ve vztahu ke speciálním fondům, jejichž obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit a fondům kvalifikovaných investorů, jejichž obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání a srovnatelných zahraničních investičních fondů.
6. Investiční společnost obhospodařuje, vedle Podílového fondu, investiční fond INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond.

## **Článek III. – Administrátor Podílového fondu**

1. Administrátorem Podílového fondu je Investiční společnost jako jeho obhospodařovatel.
2. Administrátor pro Podílový fond zajišťuje veškeré činnosti administrace konkretizované v § 38 odst. 1 Zákona.
3. Investiční společnost zajišťuje činnost administrace, vedle Podílového fondu, pro investiční fond INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond.

## **Článek IV. – Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti**

1. Investiční společnost nepověřila výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Podílového fondu, jinou osobu.
2. Investiční společnost pověřila výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Podílového fondu:
  - vnitřní audit – společnost Complex, s.r.o., se sídlem Praha 2, Mánesova 881/27, PSČ 120 00, IČO 27181537,
  - vedení účetnictví – společnost PACtIP s.r.o., se sídlem Praha 4 - Braník, U Háje 1759/28, PSČ 14700, IČO 27173283,
  - plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním – společnost PACtIP s.r.o., se sídlem Praha 4 - Braník, U Háje 1759/28, PSČ 14700, IČO 27173283,
  - oceňování majetku a dluhů – společnost PACtIP s.r.o., se sídlem Praha 4 - Braník, U Háje 1759/28, PSČ 14700, IČO 27173283,
  - compliance – společnost Advokátní kancelář KF Legal, s.r.o., se sídlem Praha 1 – Nové Město, Opletalova 1015/55, PSČ 110 00, IČO: 29143608,
  - vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Podílového fondu – společnost Advokátní kancelář KF Legal, s.r.o., se sídlem Praha 1 – Nové Město, Opletalova 1015/55, PSČ 110 00, IČO: 29143608,
  - činnosti související a vztahující se k potvrzení ve smyslu § 272 odst. 1 písm. h) bod 2. Zákona a § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. Zákona, včetně vystavování takových potvrzení ve vztahu k investorům do Podílového fondu, kteří budou splňovat požadavky právních předpisů – společnost Broker Consulting, a.s., se sídlem Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, IČO: 25221736.
3. Investiční společnost pověřuje zajišťováním právního poradenství pro Podílový fond externí advokátní kanceláře. Externí advokátní kanceláře jsou vybírány v souladu s požadavky odborné péče ad hoc a neexistuje předem daný závazný seznam těchto osob.

## **Článek V. – Depozitář**

1. Depozitářem Podílového fondu je Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000, IČO 45244782.
2. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů vedeném ČNB podle § 596 písm. e) Zákona.

3. Činnosti Depozitáře vyplývají zejména ze Zákona a z Nařízení k AIFMD a jsou mezi Investiční společností a Depozitářem konkrétně specifikovány v depozitářské smlouvě.
4. Depozitář zejména:
  - a) zajišťuje úschovu a opatrování majetku Podílového fondu, nebo pokud to povaha věci vylučuje, evidenci tohoto majetku,
  - b) eviduje pohyb veškerých peněžních prostředků Podílového fondu,
  - c) kontroluje, zda Podílové listy Podílového fondu byly vydávány a odkupovány v souladu se Zákonem, Statutem a dalšími příslušnými právními předpisy,
  - d) kontroluje, zda Aktuální hodnota Podílového listu Podílového fondu byla vypočítána v souladu se Zákonem, Statutem a dalšími příslušnými právními předpisy,
  - e) provádí pokyny Investiční společnosti nebo jiné osoby, která obhospodařuje majetek Podílového fondu, v souladu se Zákonem, Statutem a dalšími příslušnými právními předpisy,
  - f) kontroluje, zda výnos z majetku Podílového fondu je používán v souladu se Zákonem, Statutem a dalšími příslušnými právními předpisy,
  - g) kontroluje, zda byl majetek a dluhy Podílového fondu oceňovány v souladu se Zákonem, Statutem a dalšími příslušnými právními předpisy,
  - h) zřizuje a vede peněžní účty ve prospěch Podílového fondu.
5. Depozitář, je povinen nahradit Investiční společnosti, Podílovému fondu a podílníkům Podílového fondu újmu, kterou způsobil porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře. Povinnosti k náhradě se Depozitář zproští jen, prokáže-li, že újmu nezavinil ani z nedbalosti. Dojde-li ke ztrátě investičních nástrojů, které má Depozitář Podílového fondu v opatrování nebo v úschově, Depozitář nahradí Podílovému fondu bez zbytečného odkladu újmu z tohoto vzniklou; přitom nerozhoduje, zda Depozitář pověřil výkonem některé činnosti jiného.
6. Depozitář nemůže pověřit výkonem činnosti depozitáře jiného, vyjma činností podle §71 odst. 1 Zákona. Depozitář bude upřednostňovat, aby touto činností byla pověřena pouze banka nebo obchodník s cennými papíry, který dodržuje pravidla obezřetnosti, včetně minimálních kapitálových požadavků, a podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, a podléhá pravidelnému externímu auditu, který ověřuje, že jsou příslušné investiční nástroje v jeho moci, budou-li však pro to existovat objektivní důvody, může Depozitář pověřit i jinou osobu s tím, že výběru takové osoby musí předcházet pečlivý výběr a taková osoba musí splňovat podmínky Zákona. Depozitář v současné době využívá služeb Clearstream Banking S.A. Luxembourg pro vypořádání a clearing zahraničních cenných papírů a služeb Centrálního depozitáře cenných papírů, a. s., pro vypořádání a clearing burzovních obchodů s cennými papíry obchodovanými na Burze cenných papírů Praha, a. s. a lokální custodiany pro trhy v Polsku, Slovensku, Maďarsku, Rumunsku, Rakousku a Turecku. Spolupracující subjekty se v čase mohou měnit, zejména se vstupem na nové trhy.
7. Depozitář nevykonává pro Podílový fond další jiné činnosti než činnosti uvedené v tomto článku.
8. Depozitář je součástí konsolidačního celku společnosti Erste Group Bank AG, se sídlem Am Belvedere 1, 1100 Wien, Rakouská republika, která je její přímo ovládající osobou.

## Článek VI. – Investiční strategie

### Investiční cíle

1. Cílem Podílového fondu je dosáhnout zhodnocení vložených prostředků podílníků na úrovni vývoje příslušných trhů. Investiční strategie je zaměřena na tvorbu přidané hodnoty prostřednictvím využívání vhodných investičních příležitostí vznikajících na trhu.

## Druhy věcí, které mohou být nabyty do Podílového fondu

2. Podílový fond investuje zejména do:
  - a) dluhopisů či jiných cenných papírů bez ohledu na skutečnost, zda byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu,
  - b) nástrojů peněžního trhu,
  - c) pohledávek, a to jak pohledávek získaných za úplatu, tak pohledávek vzniklých poskytnutím úvěru či zápůjčky Podílovým fondem.
  - d) likvidních věcí, které představují:
    - i. pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za ČNB nebo centrální bankou jiného státu, než je Česká republika, bankou se sídlem v České republice, zahraniční bankou, která má pobočku umístěnou v České republice, a za dalšími osobami uvedenými v § 72 odst. 2 Zákona s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok;
    - ii. cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané investičními fondy nebo zahraničními investičním fondem,
    - iii. státní pokladniční poukázky, poukázky ČNB a srovnatelné nástroje peněžního trhu;
    - iv. dluhopisy a obdobné zahraniční cenné papíry, které jsou přijaty k obchodování na trhu uvedeném v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády a mají zbytkovou dobu do dne splatnosti kratší nebo rovnu 3 rokům,
  - e) účastí v kapitálových obchodních společnostech.

## Investiční limity

3. Podílový fond má stanoveno, že hodnota dluhopisů či jiných cenných papírů nabývaných do majetku Podílového fondu může tvořit maximálně 95 % hodnoty majetku Podílového fondu.
4. Podílový fond má stanoveno, že hodnota nástrojů peněžního trhu nabývaných do majetku Podílového fondu nepřesáhne 95% hodnoty majetku Podílového fondu.
5. Podílový fond má stanoveno, že hodnota pohledávek nabývaných do majetku Podílového fondu nepřesáhne 95% hodnoty majetku Podílového fondu.
6. Podílový fond má stanoveno, že podíl likvidních věcí nabývaného do majetku Podílového fondu zpravidla nepřesáhne 95 % hodnoty majetku Podílového fondu. Pouze v ojedinělých případech, zejména po upsání vysokého počtu Podílových listů Podílového fondu nebo po prodeji významného aktiva z majetku Podílového fondu může podíl likvidních věcí dosahovat vyšších hodnot, to však na pouze po nezbytně dlouhou dobu, ve které bude Podílový fond hledat investiční příležitosti splňující všechna kritéria pro investování do Podílového fondu. Minimální podíl likvidních věcí na majetku Podílového fondu jsou 3 % hodnoty majetku Podílového fondu, přičemž v prvních 3 letech po vzniku Podílového fondu, poté co hodnota majetku Podílového fondu bude vyšší než 33,333 mil. Kč, bude tento minimální podíl likvidních věcí na majetku Podílového fondu, činit částku 1.000.000,- Kč.
7. Podílový fond má stanoveno, že hodnota účastí v kapitálových obchodních společnostech může tvořit maximální 95 % hodnoty majetku Podílového fondu.
8. V případě překročení investičních limitů správce portfolia bezodkladně informuje představenstvo Obhospodařovatele a navrhuje možná opatření, která uvedou strukturu portfolia Podílového fondu do souladu s investičními limity, a to bez zbytečného odkladu, nestanoví-li právní předpisy výslovně lhůtu. Při tvorbě opatření se zohledňují predikce objemu vydávaných a zpětně odkupovaných Podílových listů, časový harmonogram nabývání a prodejů aktiv Podílového fondu apod. Primárním hlediskem při tvorbě opatření je snaha o zamezení negativních dopadů na podíly Investorů Podílového fondu. Představenstvo

Obhospodařovatele odsouhlasí opatření navržená správcem portfolia a dohlíží na řádné provedení těchto opatření.

#### **Úvěry nebo zápůjčky, sledování nebo kopírování indexu či benchmarku, záruky, zajištění, nekryté prodeje**

9. U Podílového fondu se nesleduje ani nezamýšlí sledovat žádný určitý index nebo ukazatel a současně se u Podílového fondu nekopíruje nebo nezamýšlí kopírovat žádný určitý index nebo ukazatel.
10. U Podílového fondu se nezamýšlí koncentrovat investice v určitém odvětví či geograficky..
11. Podílový fond není tzv. zajištěným ani zaručeným fondem.
12. Na účet Podílového fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku, a to až do výše 100 % hodnoty majetku Podílového fondu.
13. Přijaté úvěry a zápůjčky je možné zajistit zástavním právem.
14. Z majetku Podílového fondu lze poskytnout zápůjčku i úvěr.
15. Na účet Podílového fondu lze uzavírat smlouvy o prodeji investičních nástrojů, do kterých smí investovat, a které Podílový fond nemá ve svém majetku, pouze za předpokladu, že jejich sjednání slouží k efektivnímu obhospodařování jeho majetku.

#### **Techniky k obhospodařování, využití pákového efektu a celková expozice**

16. Pro efektivní obhospodařování majetku Podílového fondu může Obhospodařovatel používat finanční deriváty, repo obchody a reverzní repo obchody. Efektivním obhospodařováním majetku se rozumí realizace operací za účelem snížení rizika, za účelem snížení nákladů, nebo za účelem dosažení dodatečných výnosů pro Podílový fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké.
17. Podílový fond s ohledem na strukturu majetku Podílového fondu pro účely stanovení, resp. výpočtu celkové expozice Podílového fondu používá metodu hrubé hodnoty aktiv se zohledněním závazkové metody dle Nařízení k AIFMD. Expozice Podílového fondu je v souladu s metodou hrubé hodnoty aktiv při zohlednění závazkové metody stanovována jako součet absolutních hodnot všech pozic oceněných podle příslušných právních a účetních předpisů (tj. reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie). Maximální limit celkové expozice Podílového fondu odpovídá maximálnímu limitu pro využití pákového efektu (viz níže)
18. Expozice Podílového fondu vztahující se k derivátům nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 100 % Fondového kapitálu; je-li překročena v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice Podílového fondu ve vztahu k derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby tato expozice k derivátům vyhovovala limitu.
19. Expozice Podílového fondu vztahující se k přijetí úvěru nebo zápůjčky peněžních prostředků na účet Podílového fondu nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 100 % Fondového kapitálu; je-li překročena, upraví se pozice Podílového fondu ve vztahu k přijetí úvěru nebo zápůjčky bez zbytečného odkladu tak, aby tato expozice k přijetí úvěru nebo zápůjčky vyhovovala limitu.

## **Článek VII. – Rizikový profil**

1. Investor se níže upozorňuje na rizika spojená s investicí do Podílového fondu. Investor se tímto výslovně upozorňuje, že hodnota investice může klesat i stoupat a že není zaručena návratnost původně investované částky.
2. Rizika, se kterými se Investor může setkat při investici do Podílového fondu, jsou zejména rizika spojená:
  - a) s právním řádem a jeho možnou změnou

Podílový fond musí splňovat požadavky stanovené právním řádem České republiky a daňových zákonů platných v zemích, ve kterých vyvíjí aktivitu. Rizika právního řádu zahrnují rovněž rizika

spojená s vymahatelností práva, nestranností soudních a správních orgánů apod. Pokud dojde ke změně stávající platné právní úpravy, mohou se požadavky, které Podílový fond jiné subjekty, s nimiž vstupuje do smluvních vztahů, odlišovat od dosavadních požadavků. Ke změnám může dojít například v právní úpravě kolektivního investování, účetnictví a oceňování majetku Fondu. Tyto změny mohou mít vliv například na vznik daňové povinnosti. Ve svém důsledku pak tyto změny mohou mít vliv na výši majetku Podílového fondu.

b) s rizikem nedostatečné diverzifikace

Podílový fond může investovat i jen do jediného přípustného aktiva (s výjimkou držení likvidních věcí, a to alespoň v minimální výši dle Statutu), tedy být tzv. single-asset fondem. V důsledku této skutečnosti nemusí dojít k jakékoliv diverzifikaci investic Podílového fondu. V takovém případě bude hodnota majetku Podílového fondu a jeho výkonnost, i s ohledem na ostatní popsaná rizika, volatilní, když bude korelovat s hodnotou a výkonností jediného podkladového aktiva, do kterého bude Podílový fond v takovém případě investovat.

c) s možností pozastavit vydávání a odkupování Podílových listů až na 3 měsíce

Investiční společnost je oprávněna rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování Podílových listů na dobu až 3 měsíce, pokud je to nutné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. Toto rozhodnutí Investiční společnosti je neprodleně uveřejněno na internetových stránkách Investiční společnosti. ČNB je oprávněna toto rozhodnutí ze zákonných důvodů zrušit, v takovém případě Investiční společnost toto rozhodnutí ČNB uveřejní rovněž na svých internetových stránkách. V důsledku pozastavení odkupování Podílových listů hrozí riziko, že podílníkovi nebude Podílový list odkoupen v předpokládaném časovém horizontu, zároveň hrozí riziko ztráty na majetku Podílového fondu, pokud bude nutné zpeněžit aktiva Podílového fondu v časové tísní.

d) riziko nestálé hodnoty podílových listů

V důsledku skladby majetku Podílového fondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota podílových listů Podílového fondu nestálá. Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Podílového fondu podléhají vždy určitým rizikům. Výše uvedené faktory mohou mít vliv na nestálost aktuální hodnoty podílových listů Podílového fondu.

e) s používáním technik k obhospodařování a jejich vlivu na výkonnost fondu

Podílový fond používá techniky k obhospodařování zejména finanční deriváty popsané v tomto Statutu. Rizika spojená s těmito deriváty budou posuzována komplexně, tj. bude posuzováno jak riziko vlastního nástroje, tak riziko protistran a podkladového aktiva nebo nástroje. Rizika plynoucí z použití těchto derivátů jsou omezena především výběrem protistran obchodu a maximálním limitem expozice. Selhání protistrany obchodu může mít negativní dopad na hodnotu Podílového listu. Vzhledem k tomu, že uvedené deriváty budou používány zejména k zajištění rizik a efektivnímu obhospodařování majetku Podílového fondu, spočívá největší riziko s nimi spojené v tom, že vývoj úrokových sazeb, kurzů měny apod. bude mít opačný než očekávaný vývoj.

f) s úvěrovým rizikem

Některá aktiva v majetku Podílového fondu s sebou nesou tzv. úvěrové riziko, že emitent nebo protistrana nesplní svůj závazek. Jako konkrétní příklad je možno uvést nesplacení dluhopisu, zápůjčky či úvěru. Toto riziko je možno do určité míry eliminovat výběrem kredibilních emitentů a protistran.

g) s úrokovým rizikem

Podílový fond může přijímat a poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena i pohyblivou úrokovou sazbou. Podílový fond tak může být vystaven úrokovému riziku. S poklesem úrokových sazeb tak hrozí, že úrokové výnosy z poskytnutého úvěru či zápůjčky budou nižší, než bylo původně očekáváno, a naopak úrokové náklady spojené s přijatými úvěry a zápůjčkami budou vyšší, než bylo původně kalkulováno.

h) s rizikem spojeným s investicemi do pohledávek a zápůjček a úvěrů

Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek, vždy však v rámci posuzování v určitém časovém a hodnotovém intervalu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší.

Investice do pohledávek a zápůjček a úvěrů je tak nezbytné vnímat současně i z pohledu dalších rizik, a to zejména rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).

i) s rizikem nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity je relevantní zejména u tříd aktiv, kde jejich zpeněžení je obtížné jednak z důvodu mělkosti trhu (nízké poptávce a nabídky) a jednak z důvodu z povahy aktiva danému delšímu či technicky náročnějšímu způsobu zpeněžení. V krajním případě může dojít k situaci, že Podílový fond nebude schopen vyhovět žádostem o zpětný odkup Podílových listů, nebo může dojít k pozastavení zpětného odkupu Podílových listů.

j) s rizikem vypořádání

Toto riziko je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Tato rizika jsou minimalizována zejména obchodováním na regulovaných trzích s vypořádacími systémy (clearing counterparties), výběrem kredibilních protistran, vypořádáním transakcí s investičními nástroji v rámci spolehlivých vypořádacích systémů.

k) s tržním rizikem

Vývoj směnných kursů a úrokových sazeb má vždy vliv na hodnotu aktiv obecně. Míra tohoto vlivu závisí na expozici majetku Podílového fondu vůči těmto rizikům (např. změna tržní hodnoty dluhopisu při změně úrokové sazby apod.). Tato rizika je však možno do určité míry eliminovat a řídit za použití derivátů.

l) s měnovým rizikem

Měnové riziko spočívá v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu.

m) s operačním rizikem

Operační riziko je riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popřípadě vlivem vnějších událostí. Toto riziko může být relevantní zejména ve vztahu k opatrování majetku Podílového fondu (vedení příslušných evidencí investičních nástrojů, opatrování majetku Depozitářem a ostatní custody služby).

n) s rizikem koncentrace

Riziko koncentrace znamená riziko ztráty vyplývající z koncentrace obchodů s majetkem Podílového fondu vůči osobě, skupině hospodářsky spojených osob, státu, zeměpisné oblasti nebo hospodářskému odvětví.

o) s riziko spojené s investicemi do účastí v kapitálových obchodních společnostech

Kapitálové obchodní společnosti, na kterých může mít Podílový fond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny účasti v kapitálové obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (například v důsledku úpadku), resp. nemožnosti prodeje účasti v kapitálové obchodní společnosti.

p) s rizikem právních vad



Hodnota majetku Podílového fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Podílového fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva, či v důsledku sporu o existenci takového aktiva (pohledávky) či o jeho vlastnictví.

q) s rizikem zrušení Podílového fondu

Ze zákonem stanovených důvodů může být Podílový fond zrušen z důvodu přeměny Podílového fondu, rozhodnutí ČNB (např. Fondový kapitál nedosáhne hranice 1.250.000.EUR do šesti měsíců od jeho vzniku), nebo, nebo z důvodu žádosti o odnětí povolení, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

## **Článek VIII. – Historická výkonnost**

1. Informace o historické výkonnosti Podílového fondu jsou uvedeny v Příloze – Informace o historické výkonnosti.
2. Údaje o historické výkonnosti Podílového fondu nejsou ukazatelem ani zárukou budoucí výkonnosti Podílového fondu.

## **Článek IX. – Zásady pro hospodaření**

### **Vymezení účetního období a schválení účetní závěrky**

1. Účetní období Podílového fondu (s výjimkou prvního účetního období) začíná 1. ledna a končí 31. prosince kalendářního roku. Investiční společnost vede za sebe i za každý jí obhospodařovaný podílový fond oddělené samostatné účetnictví a sestavuje účetní závěrku.
2. Účetní závěrku Podílového fondu schvaluje představenstvo Investiční společnosti. Účetní závěrka Investiční společnosti a Podílového fondu musí být ověřena auditorem.

### **Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů**

3. Majetek a dluhy Podílového fondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Podílového fondu je prováděno v souladu s postupy stanovenými příslušnými právními předpisy.
4. Oceňování majetku a dluhů v Podílovém fondu je prováděno k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí, není-li ve Statutu uvedeno jinak.
5. Účasti v kapitálových obchodních společnostech jsou oceňovány nejméně jedenkrát ročně v souladu s účelem jejich provozování nebo jejich dalšího prodeje.
6. Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Podílového fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních podílových fondů.
7. Investiční společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro jednotlivé podílové fondy, jejichž majetek obhospodařuje tak, aby jí to umožnilo sestavení účetní závěrky za každý podílový fond.

### **Způsob použití zisku nebo výnosů**

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

9. Výnosy z majetku Podílového fondu se zahrnují do aktuální hodnoty již vydaných Podílových listů. Výnosy z majetku v Podílovém fondu tvoří zejména přijaté výnosy ze správy a prodeje cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, přijaté úroky z běžných a vkladových účtů v bankách, výnosy z operací na finančním trhu a příjmy ze zaokrouhlování, které vznikají při vydávání a vyplácení Podílových listů. Uvedené údaje zjistí Investiční společnost z analytické evidence Podílového fondu vytvářené během účetního období.

#### **Zásady ve vztahu k oceňování majetku**

10. Investiční společnost může vybrat za účelem ocenění aktiva v majetku Podílového fondu nezávislého znalce. Znalci jsou vybíráni ze seznamu znalců s oprávněním podle příslušných právních předpisů.
11. Odměna osob oceňujících aktiva je stanovena smluvně a odpovídá ceně obvyklé v místě a čase.

## **Článek X. – Podílové listy vydávané Podílovým fondem**

#### **Obecně k právům z Podílového listu**

1. Podílový fond vydává Podílové listy jako zaknihované cenné papíry. Podílové listy nejsou přijaté k obchodování nebo registrované na evropském regulovaném trhu, nebo přijaté k obchodování v mnohostranném obchodním systému. Jmenovitá hodnota jednoho Podílového listu činí 1,- Kč. Jmenovitá hodnota Podílových listů je vyjádřena v českých korunách (CZK). Podílovým listům je přidělen ISIN CZ0008475670.
2. Podílové listy jsou evidovány v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené Investiční společností.
3. Popis práv spojených s Podílovými listy
  - a) Podílové listy Podílového fondu zakládají stejná práva Podílníků. Podílník má právo na odkoupení svého Podílového listu Investiční společností, která je povinna tento Podílový list odkoupit za podmínek stanovených v Zákoně a v tomto Statutu. Investiční společnost odkupuje Podílové listy s použitím majetku Podílového fondu.
  - b) Podílníci nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podílového fondu ani zrušení Podílového fondu.
  - c) Podílník nemá v souladu s tímto Statutem právo na vyplacení podílu na zisku z hospodaření s majetkem Podílového fondu, neboť Podílový fond je fondem růstovým.
  - d) Podílník nemá právo rozhodovat o změnách Statutu, shromáždění podílníků není zřízeno.

#### **Způsob určení a lhůta pro výpočet Aktuální hodnoty Podílového listu**

4. Aktuální hodnota Podílového listu se obvykle stanoví k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí a je platná a použitelná pro vydávání a odkupování Podílových listů, o jejichž vydání či zpětný odkup je řádně požádáno v průběhu následujícího kalendářního čtvrtletí. Investiční společnost vypočte Aktuální hodnotu Podílového listu na základě ocenění majetku Podílového fondu ke dni, k němuž se Aktuální hodnota Podílového listu stanoví, (dále jen „den stanovení“) do deseti dnů ode dne stanovení; připadá-li poslední den této lhůty na den pracovního klidu, prodlužuje se tato lhůta do následujícího pracovního dne (poslední den této lhůty dále jen „den zpracování“).
5. Aktuální hodnota Podílového listu ke dni stanovení je k dispozici v sídle Investiční společnosti nebo na [www.investika.cz](http://www.investika.cz) v den zpracování. Aktuální hodnota Podílového listu je uveřejňována kvartálně.

#### **Postup a podmínky vydávání Podílových listů**

6. Investiční společnost vydá Podílové listy Klientovi, který uzavřel Smlouvu, a to na základě žádosti o vydání podílových listů a za splnění níže uvedených podmínek. Žádost o vydání podílových listů může být podána písemně na standardizovaném tiskopisu nebo též pouhým poukázáním peněžních prostředků v odpovídající výši na bankovní účet vedený pro Podílový fond, je-li taková platba označena

variabilním symbolem Klienta. Variabilním symbolem Klienta je číslo Smlouvy Klienta. Nejsou-li splněny podmínky podle tohoto Statutu či podle Smlouvy, Investiční společnost je oprávněna žádost o vydání podílových listů odmítnout a Podílové listy nevydat. Bližší specifikaci jednotlivých variant vydávání Podílových listů stanoví Smlouva, případně obchodní podmínky Smlouvy.

7. Do Podílového fondu mohou investovat pouze kvalifikovaní investoři ve smyslu Zákona, kteří splní podmínky Zákona.
8. Aktuální výše minimální částky počáteční do Podílového fondu každého jednotlivého Investora do Podílového fondu, který je kvalifikovaným investorem podle ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) bod 1. Zákona, činí 125.000,- EUR (slovy: sto dvacet pět tisíc euro) nebo podle ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. Zákona 1.000.000,- Kč (slovy: jeden milion korun českých), jestliže administrátor tohoto fondu kvalifikovaných investorů, nebo jím pověřená osoba, písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investující osoby obdobně jako při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) nebo e) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic investující osoby. U ostatních investorů do Podílového fondu, tj. investorů, kteří se považují za kvalifikované investory z jiných důvodů než z důvodu uvedeného v ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) Zákona, činí minimální hodnota vstupní investice do Podílového fondu 500.000,- Kč (slovy: pět set tisíc korun českých).
9. Každá následující investice stejného Investora dle předchozího odstavce činí minimálně 500.000,- Kč (slovy: pět set tisíc korun českých). Hodnota investice každého investora do Podílového fondu nesmí v důsledku jeho jednání klesnout pod stanovenou minimální výši investice dle Statutu, pokud nedojde k prodeji všech akcií v držení investora do Podílového fondu. Zároveň musí být dodrženo ustanovení dle § 272 odst. 5 Zákona.
10. Podmínkou vydání Podílových listů Klientovi je:
  - a) Investiční společnost získá informace o Klientovi a případně o jeho zástupci v rozsahu vyžadovaném příslušnými právními předpisy v oblastech zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu,
  - b) Investiční společnosti bude doloženo oprávnění případného zástupce jednat jménem Klienta a budou jí doloženy všechny dokumenty a splněny další podmínky podle Smlouvy pro podání žádosti o vydání Podílových listů,
  - c) žádost o vydání Podílových listů bude splňovat všechny náležitosti podle Smlouvy,
  - d) dojde k zaplacení, tj. připsání celé prodejní ceny Podílového listu na běžný účet Podílového fondu, přičemž platba obsahuje správné a úplné údaje pro identifikaci Klienta.
11. Pokud Investiční společnost obdrží na bankovní účet vedený pro Podílový fond peněžní prostředky pod variabilním symbolem Klienta, bude tomuto Klientovi vydán příslušný počet Podílových listů odpovídající výši obdržených peněžních prostředků.
12. Počet Podílových listů, které budou Klientovi vydány, je určen podílem investované částky skutečně obdržené na bankovní účet vedený pro Podílový fond snížené o vstupní poplatky platné pro rozhodný den, k němuž je určena Aktuální hodnota Podílového listu a Aktuální hodnoty Podílového listu platné pro rozhodný den, kterým je den, kdy jsou splněny podmínky pro vydání Podílových listů.
13. Po dobu tří měsíců ode dne zahájení vydávání Podílových listů Podílového fondu bude Investiční společnost vydávat Podílové listy za částku, která se rovná jejich jmenovité hodnotě; ustanovení předchozího bodu se použije přiměřeně.
14. V případě, že počet Podílových listů určený podle předchozích bodů nebude celé číslo, bude Podílníkovi vydán nejbližší nižší počet Podílových listů. Rozdíl mezi obdrženou investovanou částkou sníženou o přírůžku k ceně vydání a o případné poplatky za realizaci vydání Podílových listů v samostatné evidenci a Aktuální hodnotou vydaných Podílových listů je příjem Podílového fondu.

15. Podává-li Klient žádost o vydání podílového listu prostřednictvím investičního zprostředkovatele, obchodníka s cennými papíry nebo jiné osoby (dále jen „prostředník“), je taková žádost Investiční společnosti doručena až dnem, kdy ji prostředník předá Investiční společnosti.
16. Investiční společnost může odmítnout přijetí žádosti o vydání Podílového listu, zejména pokud:
  - i. jde o neobvykle vysokou sumu, nebo
  - ii. je podezření, že peněžní prostředky pocházejí z trestné činnosti a financování terorismu, nebo
  - iii. peněžní prostředky investované do Podílového fondu nejsou správně identifikovány variabilním symbolem Klienta, nebo
  - iv. Klient požaduje úhradu Podílových listů jinak než peněžním plněním nebo bankovním převodem na bankovní účet vedený pro Podílový fond.
17. Pokud je Investorem nezletilá osoba nebo osoba s omezenou způsobilostí právně jednat, nebo fyzická osoba podnikatel, je nutno se obrátit pro další informace na Investiční společnost.
18. Investiční společnost si vyhrazuje právo kdykoli požádat Investora či jeho oprávněného zástupce o další osobní či jiné údaje nebo o další doklady a informace, bude-li to považovat vzhledem ke konkrétnímu případu za nutné, zejména k zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu či v případě jakýchkoliv pochybností ohledně pokynů či totožnosti daného Investora nebo jeho oprávněného zástupce.
19. Investiční společnost si rovněž vyhrazuje právo odmítnout jakoukoliv žádost o vydání podílových listů či nevydat Podílové listy, i když Investor splní veškeré podmínky pro vydání Podílových listů. Investiční společnost dále odmítne jakoukoliv žádost o vydání podílových listů či nevydá Podílové listy, získá-li podezření, že v souvislosti s ní může docházet k legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, či v případě jakýchkoliv pochybností ohledně pokynů či totožnosti daného Investora nebo jeho oprávněného zástupce nebo z důvodu ochrany stávajících Podílníků Podílového fondu, udržení stability Podílového fondu či zachování své důvěryhodnosti nebo důvěryhodnosti Investiční společnosti v souvislosti se zamezením legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.
20. Investovat do Podílového fondu je možné bankovním převodem na bankovní účet vedený pro Podílový fond, pokud tento Statut nestanoví jinak. Podílové listy lze hradit pouze peněžním plněním. Peněžní prostředky investované do Podílového fondu musí být vždy správně identifikovány variabilním symbolem Podílníka, jinak nelze Podílové listy bez dalšího vydat.
21. Peněžní částka investovaná při vydávání Podílových listů může být snížena o vstupní poplatek (přirážku). Maximální výše vstupního poplatku a další informace jsou uvedeny v Příloze – Údaje o poplatcích a nákladech. Vstupní poplatek je příjmem Investiční společnosti. Tento poplatek může Investiční společnost ve stanoveném procentním rozsahu účtovat jednotlivým osobám či skupinám osob nižší nebo žádný, a to v závislosti na objemu investované částky nebo na základě snížení nákladů na vydání podílových listů, marketingu Podílového fondu, poradenství nebo jiném kritériu. Informace o aktuální výši vstupního poplatku a informace o jeho případném odstupňování podle objemu investované částky je uvedena v Sazebníku. Investiční společnost může stanovit jinou výši vstupního poplatku v závislosti na snížení nákladů na vydání podílových listů, marketingu Podílového fondu, poradenství nebo jiném kritériu se odvíjí od okolností konkrétní osoby nebo konkrétní skupiny osob.
22. Pokud Investor nesplní podmínky stanovené pro přijetí žádosti o vydání podílových listů, Investiční společnost ho vyzve k doplnění, resp. úpravě žádosti a stanoví k tomu přiměřenou lhůtu. Pokud tak Investor ve stanovené lhůtě neučiní, nebo nebude-li možné žádost doplnit, resp. upravit tak, aby splňovala podmínky stanovené pro její přijetí, budou peněžní prostředky po uplynutí lhůty 90 dnů od jejich připsání na bankovní účet vedený pro Podílový fond vráceny zpět na bankovní účet odesílatele.
23. Pokud je Investiční společnost v pochybnostech, zejména zda Investor je skutečným majitelem daných peněžních prostředků nebo peněžní prostředky nelze Investorovi z jakéhokoli jiného důvodu vrátit, budou peněžní prostředky vedeny na zvláštním bankovním účtu, dokud nedojde k dohodě mezi Investiční společností a Investorem či Investiční společnost neurčí náhradní postup.

## Postupy a podmínky pro odkupování Podílových listů

24. Aktuální výše minimální částky pro odkup Podílových listů činí 500.000,- Kč (slovy: pět set tisíc korun českých) či aktuální výše hodnoty všech Podílových listů jednotlivého Investora, pokud ta nedosáhne výše uvedenou minimální částku pro odkup Podílových listů.
25. Podílník může kdykoliv požádat o odkup Podílových listů, a to prostřednictvím standardizovaného formuláře (dále jako „Žádost o odkup Podílových listů“). Žádost o odkup podílových listů se považuje za úplnou, pokud obsahuje:
  - a) informace vyžadované od Podílníka v rozsahu příslušných právních předpisů v oblastech zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a poskytování investičních služeb,
  - b) totožnost a oprávnění k jednání Podílníka, a pokud je Podílník zastoupený druhou osobou, tak totožnost a oprávnění k jednání této druhé osoby,
  - c) číslo bankovního účtu určené k vyplácení kupní ceny Podílového listu Podílníkoví,
  - d) další dokumenty stanovené Smlouvou,
  - e) výpis z příslušného rejstříku v případě právnické osoby, ne starší 3 měsíců ode dne podpisu Žádosti o odkup Podílových listů, pokud Investiční společnost nestanoví jinak
26. K odkupu Podílových listů a k výplatě peněžních prostředků dojde až poté, co Investiční společnost obdrží správně a úplně vyplněný, řádně ověřený a podepsaný originál Žádosti o odkup Podílových listů (včetně všech příslušných dokumentů). Podpis na Žádosti o odkup Podílových listů a shoda originálů listin a jejich přiložené kopie musí být ověřena úředně. To neplatí v případě ověření osobou k tomu pověřenou Investiční společností.
27. Podílník může požádat o odkup části Podílových listů v jeho majetku, a to uvedením jejich hodnoty v českých korunách anebo uvedením počtu kusů Podílových listů, anebo o odkup všech Podílových listů. V případě, že požadované částce neodpovídá přesný počet Podílových listů, je Investiční společností odkoupen nejbližší vyšší počet Podílových listů nebo veškeré Podílové listy na zvláštním účtu v případě, že hodnota Podílových listů ve vlastnictví Podílníka vedených v evidenci Podílových listů resp. Investorů, je nižší než požadovaná částka.
28. Podává-li Investor Žádost o odkup Podílových listů prostřednictvím investičního zprostředkovatele, obchodníka s cennými papíry nebo jiné osoby (dále jen „prostředník“), je taková Žádost Investiční společnosti doručena až dnem, kdy ji prostředník předá Investiční společnosti.
29. Odkoupením Podílového listu Podílový list zaniká.
30. Pokud je Investorem nezletilá osoba nebo osoba bez způsobilosti právně jednat, nebo fyzická osoba podnikatel, je nutno se obrátit pro další informace na Investiční společnost.
31. Investiční společnost si vyhrazuje právo kdykoli požádat Podílníka či jeho oprávněného zástupce o další osobní či jiné údaje nebo o další doklady a informace, bude-li to považovat vzhledem ke konkrétnímu případu za nutné, zejména k zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu či v případě jakýchkoliv pochybností ohledně pokynů či totožnosti daného Podílníka nebo jeho oprávněného zástupce.
32. Investiční společnost si rovněž vyhrazuje právo odmítnout jakoukoliv Žádost o odkup Podílových listů, bude-li to považovat vzhledem ke konkrétnímu případu za nutné, zejména k zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, či v případě jakýchkoliv pochybností ohledně pokynů či totožnosti daného Investora nebo jeho oprávněného zástupce nebo z důvodu ochrany stávajících Podílníků Podílového fondu, udržení stability Podílového fondu či zachování své důvěryhodnosti nebo důvěryhodnosti Investiční společnosti v souvislosti se zamezením legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.

33. Podílový list se odkupuje za částku, která je rovna Aktuální hodnotě Podílového listu platné k rozhodnému dnu případně snížené o výstupní poplatek.
34. Výstupní poplatek je příjmem Investiční společnosti. Maximální výše výstupního poplatku a případně další informace o případné srážce jsou uvedeny v Příloze – Údaje o poplatcích a nákladech. Informace o aktuální výši výstupního poplatku, účtuje-li jej Investiční společnost, je uvedena v Sazebníku. Investiční společnost může stanovit jinou výši výstupního poplatku v závislosti na snížení nákladů na vydání podílových listů, marketingu Podílového fondu, poradenství nebo jiném kritériu se odvíjí od okolností konkrétní osoby nebo konkrétní skupiny osob.
35. Lhůty pro výplatu částky za odkoupený Podílový list (dále jen „vypořádání Žádosti o odkup Podílových listů“). Lhůta pro vypořádání Žádosti o odkup Podílových listů stanovena na 1 rok od doručení řádné Žádosti o odkup Podílových listů Investiční společnosti. Uvedená lhůta je lhůtou maximální a Investiční společnost je oprávněna uvedenou lhůtu zkrátit, tedy vyplatit částku za odkoupený Podílový list i dříve.
36. Po zaregistrování odkupu Podílových listů v příslušné evidenci budou peněžní prostředky plynoucí z odkupu Podílových listů vyplaceny Klientovi na bankovní účet, jehož číslo, včetně numerického nebo alfabetského kódu, popř. dalších údajů nutných pro výplatu peněžních prostředků, je uvedeno v Žádosti o odkup Podílových listů. Peněžní prostředky plynoucí z odkupu Podílových listů jsou vypláceny výhradně v českých korunách. Pokud jsou peněžní prostředky zasílány mimo Českou republiku nebo na devizový účet, nese náklady Podílník.

#### **Důvody, pro které může být vydávání a odkupování Podílových listů pozastaveno**

37. Investiční společnost může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování Podílových listů Podílového fondu, a to nejdéle na 3 měsíce, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Podílníků. Odkupování Podílových listů lze pozastavit zejména tehdy, kdy objektivně není možné zjistit aktuální hodnotu Podílových listů, protože informace pro stanovení této hodnoty nejsou dostupné a možná odchylka nedosahuje nevýznamných hodnot, nebo v případě snížené likvidity aktiv v majetku Podílového fondu či v případě stresové situace na příslušných trzích, při které může být negativně ovlivněna hodnota aktiv v majetku Podílového fondu. O pozastavení vydávání nebo odkupování Podílových listů rozhoduje představenstvo Investiční společnosti, které je povinno o svém rozhodnutí vypracovat zápis. V zápisu se uvedou údaje podle § 134 odst. 3 Zákona. Vydávání nebo odkupování Podílových listů Podílového fondu se pozastavuje okamžikem uvedeným v zápise jako okamžikem, od kterého se vydávání nebo odkupování Podílových listů pozastavuje. Od tohoto okamžiku až do dne obnovení vydávání nebo odkupování Podílových listů nelze Podílové listy Podílového fondu vydávat nebo odkupovat. Zákaz vydávání nebo odkupování Podílových listů se vztahuje i na Podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení Podílník požádal (i) před pozastavením vydávání nebo odkupování Podílových listů a u nichž nedošlo ještě k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo (ii) během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování Podílových listů pozastaveno. Investiční společnost uveřejní zápis o rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování Podílových listů na svých internetových stránkách [www.investika.cz](http://www.investika.cz). Ode dne obnovení vydávání nebo odkupování Podílových listů Investiční společnost vydá nebo odkoupí Podílové listy, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno, za částku, která se rovná aktuální hodnotě stanovené ke dni podle § 139 Zákona, přičemž tato částka bude zvýšena o přírůstek nebo snížena o srážku v souladu s tímto Statutem. Podílník nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování Podílových listů Podílového fondu, ledaže Investiční společnost je ke dni pozastavení již v prodlení s vyplacením protiplnění za odkoupení nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí Investiční společnosti o pozastavení vydávání nebo odkupování Podílových listů a Podílníkovi nebylo vyplaceno protiplnění za odkoupení.

#### **Údaje o místě vydávání a odkupování Podílových listů**

38. Místem vydávání a odkupování Podílových listů je místo, kde je vedena příslušná evidence Podílových listů a Podílníků, tj. sídlo Investiční společnosti.

## **Článek XI. – Informace o poplatcích a nákladech**

1. Údaje o poplatcích účtovaných Investorům a nákladech hrazených z majetku Podílového fondu jsou uvedeny v tabulce v Příloze – Údaje o poplatcích a nákladech a v Sazebníku. Podrobné informace o příslušných poplatcích, provizích nebo nepeněžních plněních Investiční společnosti může podílník získat na základě žádosti v sídle Investiční společnosti.
2. Investiční společnosti náleží za administraci a obhospodařování Podílového fondu odměna.
3. Odměna za administraci a obhospodařování se vypočítává v alikvotní výši k poslednímu dni kalendářního měsíce a hradí se jedenkrát za kalendářní měsíc. Bližší informace o odměňování jsou k dispozici na internetových stránkách společnosti.
4. Z majetku Podílového fondu se hradí následující úplaty:
  - a) za činnost administrace:
    - roční výše úplaty činí maximálně částku odpovídající 0,05 % hodnoty aktiv p.a. Investiční společnost může rozhodnout, že úplata za činnost administrace nebude na vrub Podílového fondu účtována.
  - b) za činnost obhospodařování:
    - roční výše úplaty činí maximálně částku odpovídající 2 % hodnoty aktiv p.a. Přesnou výše úplaty za činnost obhospodařování určuje statutární orgán Investiční společnosti a na požádání je Podílníkovi k dispozici v sídle Investiční společnosti. Úplata je hrazena měsíčně v příslušném poměru, na základě faktury vystavené Obhospodařovatelem. Investiční společnost může rozhodnout, že úplata za činnost obhospodařování nebude na vrub Podílového fondu účtována.
  - c) za činnost depozitáře:
    - hradí se skutečně vynaložené náklady ve výši dle smlouvy s depozitářem, minimálně ve výši 30.000,- Kč za měsíc.
  - d) za činnost vnitřního auditu:
    - hradí se skutečně vynaložené náklady ve výši dle smlouvy s vnitřním auditorem, maximálně do výše 200.000,- Kč p.a.
  - e) za činnost statutárnímu auditorovi / auditorské společnosti:
    - hradí se skutečně vynaložené náklady ve výši dle smlouvy se statutárním auditorem / auditorskou společností, maximálně do výše 200.000,- Kč za rok.
5. Další náklady hrazené z majetku v Podílovém fondu jsou:
  - a) náklady na vytvoření a vznik Podílového fondu a zahájení jeho činnosti, zejména náklady na licenční a registrační řízení u příslušných orgánů veřejné moci, náklady na odměnu za činnost notáře a s tím související poplatky a náklady na odměnu za právní služby;
  - b) poplatky a náklady, které mohou vzniknout v souvislosti s pořízením a likvidací majetku Podílového fondu;
  - c) veškeré daně, které mohou být splatné z majetku Podílového fondu, výnosů a nákladů k tíži Podílového fondu;
  - d) poplatky za zprostředkování makléřských služeb a služeb hlavního podpůrce, depozitářské, bankovní a jiné poplatky vzniklé Podílovému fondu v souvislosti s jeho obchodními transakcemi a nakládání s finančními prostředky;
  - e) poplatky a výdaje v důsledku jakékoli činnosti znalců, či jiných dodavatelů Podílovému fondu;

- f) náklady vzniklé v souvislosti s uveřejněním a poskytováním informací pro Investory, zejména náklady na tisk a distribuci výroční zprávy, zpráv pro regulační orgány, náklady na zveřejňování oznámení v médiích;
  - g) náklady vzniklé v souvislosti se soudními nebo správními řízeními, náklady na činnost notáře a na účetní a daňový audit;
  - h) náklady cizího kapitálu, zejména úroky z úvěrů a půjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Podílového fondu;
  - i) náklady vznikající v souvislosti s pořízováním, vlastnictvím, správou či prodejem aktiv v majetku Podílového fondu;
  - j) náklady na ustanovení a činnost investičních výborů či komisí;
  - k) náklady spojené s vyhledáváním, analýzou a přípravou dalších investičních příležitostí (investičním výzkumem);
  - l) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry);
  - m) odměny za uložení a správu investičních nástrojů;
  - n) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů;
  - o) náklady související s repooperacemi a revizními repooperacemi;
  - p) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací;
  - q) náklady na záporné kurzové rozdíly;
  - r) náklady na služby související s vedením účetnictví.
6. Investiční společnost využívá k distribuci Podílových listů investiční zprostředkovatele, jimž vyplácí provize stanovené zpravidla procentem z úplaty, kterou Investiční společnost přijímá od Podílového fondu za výkon činnosti obhospodařování a administrace Podílového fondu a dále procentem ze vstupních poplatků z jimi zprostředkovaných investic, přičemž investiční zprostředkovatel může svým zaměstnancům či osobám v obdobném právním vztahu poskytovat peněžité či nepeněžité plnění. Bližší informace jsou uvedeny v Příloze – Údaje o poplatcích a nákladech a v Sazebníku.
7. Investiční společnost svým zaměstnancům či osobám v obdobném právním vztahu, zejména investičním zprostředkovatelům, s kterými spolupracuje, může poskytnout nepeněžité plnění formou slevy ze vstupních poplatků z investic do Podílového fondu. Bližší informace jsou uvedeny v Příloze – Údaje o poplatcích a nákladech a v Sazebníku.

## **Článek XII. – Další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice**

1. Statut je základním dokumentem fondu a upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi vlastníky Podílových listů jako podílníky a Společností jako Obhospodařovatelem Podílového fondu.
2. Údaje uvedené ve Statutu jsou průběžně aktualizovány. Investiční společnost poskytne ČNB tento statut a oznámí jí každou jeho změnu. Statut Podílového fondu ani jeho změna nepodléhá schválení ČNB.
3. Aktuální znění Statutu a jeho změny je uveřejňováno na internetových stránkách Investiční společnosti [www.investika.cz](http://www.investika.cz). Statut je dále k dispozici k nahlédnutí v sídle Investiční společnosti. Investiční společnost poskytne každému investorovi na jeho žádost bezúplatně aktuální statut tohoto Podílového fondu.



4. Vedle Statutu Podílový fond uveřejňuje také sdělení klíčových informací a to na internetových stránkách Investiční společnosti [www.investika.cz](http://www.investika.cz). Údaje v něm uvedené musí být v souladu s údaji obsaženými v tomto Statutu.
5. Každému Investorovi musí být s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice poskytnuto bezúplatně sdělení klíčových informací a na žádost poskytnuty bezúplatně Statut, poslední uveřejněná výroční zpráva Podílového fondu.
6. Statut a sdělení klíčových informací jsou každému investorovi poskytnuty na požádání v listinné podobě
7. Typický investor, pro kterého je Podílový fond určen, je investor, který z hlediska vztahu k rizikům spojeným s investováním do Podílového fondu buď preferuje investice do aktiv uvedených ve Statutu, nebo takovými investicemi vyvažuje své celkové investiční portfolio tvořené i jinými typy aktiv. Minimální doporučený investiční horizont je 5 let. Investor by tedy měl mít vždy k dispozici jiná likvidní aktiva, než jsou podílové listy Podílového fondu. Nabývání podílových listů na úvěr nebo zápůjčku se v žádném případě nedoporučuje.
8. Stručné vysvětlení způsobu rozhodování o investicích do věcí, které mohou být nabyty do majetku Podílového fondu:

O investicích do aktiv přesahujících v rámci jedné konkrétní transakce částku 100.000.000 Kč rozhoduje vždy představenstvo Investiční společnosti. Podkladem pro rozhodnutí je podrobná analýza ekonomické výhodnosti takovéto investice, jakož i případné předložení důkladného právního, daňově účetního či i případně jiného due diligence. O investicích do ostatních věcí rozhoduje portfolio manager Investiční společnosti.
9. Auditorem Podílového fondu je TPA Horwath Audit s.r.o., se sídlem Praha 4 - Krč, Antala Staška 2027/79, PSČ 140 00, auditorská společnost zapsaná v seznamu auditorských společností vedeném Komorou auditorů České republiky, oprávnění č. 080.
10. Kontaktní místo, kde je možné v případě potřeby získat dodatečné informace, je uvedeno v Příloze – Kontaktní údaje.
11. Základní informace o daňovém režimu:

Zdanění podílového fondu a podílníků podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Pro zdaňování příjmů podílového fondu platí sazba daně z příjmů ve výši 5%.

U právnických a fyzických osob daňových rezidentů v České republice, které mají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení podílových listů standardnímu daňovému režimu.

U fyzických osob, které nemají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, jsou příjmy z odkoupení podílových listů osvobozeny od daně z příjmů, pokud podílník tyto podílové listy vlastnil déle než 3 roky nebo pokud příjmy z odkoupení podílových listů nepřesáhly ve zdaňovacím období 100 000 korun. V opačném případě je třeba tento příjem zahrnout do ostatních příjmů v rámci daňového přiznání k daní z příjmů fyzických osob.

Plynou-li příjmy z odkoupení podílového listu příjemci – daňovému rezidentovi státu, který není (i) členským státem EU nebo (ii) jiným státem, který tvoří Evropský hospodářský prostor, a nebo (iii) státem s nímž má Česká republika uzavřenu smlouvu o zamezení dvojímu zdanění, je investiční společnost povinna v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupený podílový list zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů. Z částky vyplaceného podílu na zisku příjemci je investiční společnost povinna v zákonem stanovených případech srazit daň z příjmů ve výši podle platných právních předpisů, včetně příslušných smluv o zamezení dvojímu zdanění. Před odkoupením podílových listů nebo před výplatou podílů na zisku proto může být administrátorem požadováno potvrzení o daňovém domicilu příjemce.

Upozorňuje se, že režim zdanění příjmu jednotlivých podílníků záleží na platných daňových předpisech, které se mohou v průběhu času měnit. Zdanění příjmu jednotlivých investorů závisí na v té době platných daňových předpisech a nemusí být pro každého investora shodné. Investiční společnost ani distributor

nejsou oprávněni poskytovat daňové poradenství nad rámec informačních povinností vyplývajících ze zákona. Proto Investiční společnost doporučuje, aby podílník v případě pochybností ohledně režimu zdanění, který se ho týká, vyhledal profesionální poradu (daňového poradce).

12. Dohled nad dodržováním povinností stanovených Zákonem, na základě Zákona a přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů a, podmínek určených v rozhodnutí na základě Zákona vykonává ČNB, která je orgánem dohledu nad kapitálovým trhem. Kontaktní údaje jsou: Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 800 160 170, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, internetová adresa <http://www.cnb.cz>.
13. Povolení k činnosti Investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podílového fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Investiční společnosti, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
14. Tento statut byl schválen představenstvem obhospodařovatele Podílového fondu.
15. Použití ustanovení § 1415 odst. 1 a § 1432 až § 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, se vylučuje.
16. Rozhodné právo pro smlouvu o vydání a odkupu podílových listů je právo České republiky, soudní příslušnost pro řešení sporů z této smlouvy řídí právními předpisy upravujícími soudní příslušnost dle rozhodného práva.

Datum podpisu: 26.9.2018

---

Petr Čížek, předseda představenstva  
INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

---

Milan Růžička, místopředseda představenstva  
INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

## **Přílohy**

- Vymezení pojmů
- Vedoucí osoby
- Informace o historické výkonnosti
- Údaje o poplatcích a nákladech
- Kontaktní údaje

## Příloha – Vymezení pojmů

**Aktuální hodnotou Podílového listu** se rozumí podíl Fondového kapitálu Podílového fondu připadající na jeden podílový list.

**ČNB** se rozumí Česká národní banka, která vykonává dohled nad dodržováním zákona o investičních společnostech a investičních fondech, podmínek stanovených v rozhodnutí vydaném dle zákona o investičních společnostech a investičních fondech, statutu investičního fondu, smlouvy o obhospodařování, depozitářské smlouvy apod.

**Fondovým kapitálem** se rozumí hodnota majetku investičního fondu snížená o hodnotu dluhů investičního fondu

**Investiční fondy** se rozumí fondy kolektivního investování anebo fondy kvalifikovaných investorů.

**Investiční společností** nebo **Společností** se rozumí INVESTIKA, investiční společnost, a.s., se sídlem se sídlem Švédská 635/8, 150 00 Praha 5, IČO 04158911.

**Nařízení k AIFMD** se rozumí Nařízením Komise v přenesené pravomoci (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.

**Nařízením vlády** se rozumí nařízením vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a technikách k jejich obhospodařování, v platném znění.

**Obhospodařovatelem** se rozumí Investiční společnost

**OTC (over the counter) finančními deriváty** se rozumí finanční deriváty nepřijaté k obchodování na regulovaném či obdobném trhu.

**Podílníkem** (anebo též **Investorem** či **Klientem**) se rozumí vlastník Podílového listu nebo zájemce o investici do Podílových listů.

**Podílovým fondem** se rozumí podílový fond specifikovaný v článku I. tohoto statutu.

**Podílovým listem** se rozumí cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl podílníka na podílovém fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí ze zákona o investičních společnostech a investičních fondech a tohoto statutu.

**Sazebníkem** se rozumí dokument označený jako „Sazebník poplatků a další parametry“.

**Smlouvou** se rozumí smlouva upravující podmínky prodeje (úpisu) a odkupu Podílových listů uzavřená mezi Investiční společností a Investorem.

**Statutem** se rozumí tento statut podílového fondu DYNAMIKA, otevřený podílový fond.

**Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech** anebo jen **Zákonem** se rozumí zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění.

## Příloha – Vedoucí osoby

(ke dni: schválení Statutu)

**Petr Čížek**, dat. nar. 20. října 1976, předseda představenstva, dále je osobou působící ve funkci člena statutárního orgánu následujících společností, které jsou v majetku (přímo i nepřímo) jiného podílového fondu obhospodařovaného Investiční společností:

- jednatel společnosti Pekařská Office, s.r.o., IČO: 27387852, se sídlem Pekařská 628/14, Jinonice, 155 00 Praha 5,
- jednatel společnosti BOHEMIA REAL ESTATE s.r.o., IČO: 27413560, se sídlem Praha 5 - Smíchov, Švédská 635/8, PSČ 15000,
- člen představenstva společnosti BCB-development, a.s., IČO: 28509641, se sídlem Pekařská 628/14, Jinonice, 155 00 Praha 5,
- člen představenstva společnosti RILONA Solution SE, IČO: 05557003, se sídlem Pekařská 628/14, Jinonice, 155 00 Praha 5.

**Milan Růžička**, dat. nar. 12. června 1972, místopředseda představenstva, dále je osobou působící ve funkci jednatele společnosti INTERLIFE, s.r.o., IČO: 25759779, se sídlem Švédská 635/8, Smíchov, 150 00 Praha 5, jejíž předmětem činnosti je činnost investičního zprostředkovatele podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, jakož i ve funkci člena statutárního orgánu následujících společností, které jsou v majetku (přímo i nepřímo) jiného podílového fondu obhospodařovaného Investiční společností:

- jednatel společnosti Tyche Property s.r.o., IČO: 24141348, se sídlem Pekařská 628/14, Jinonice, 155 00 Praha 5,
- jednatel společnosti INVESTIKA alfa, s.r.o., IČO: 07020368, se sídlem Pekařská 628/14, Jinonice, 155 00 Praha 5,
- jednatel společnosti INVESTIKA gama, s.r.o., IČO: 07344112, se sídlem Pekařská 628/14, Jinonice, 155 00 Praha 5.

**Jiří Kralert**, dat. nar. 19. 09. 1975, člen představenstva

**Václav Kovář MRICS**, dat. nar. 28. dubna 1981, člen představenstva, dále je osobou působící ve funkci člena statutárního či dozorčího orgánu následujících společností, které jsou v majetku (přímo i nepřímo) jiného podílového fondu obhospodařovaného Investiční společností:

- člen dozorčí rady společnosti BCB-development, a.s., IČO: 28509641, se sídlem Pekařská 628/14, Jinonice, 155 00 Praha 5,
- člen dozorčí rady společnosti RILONA Solution SE, IČO: 05557003, se sídlem Pekařská 628/14, Jinonice, 155 00 Praha 5,
- jednatel společnosti Tyche Property s.r.o., IČO: 24141348, se sídlem Pekařská 628/14, Jinonice, 155 00 Praha 5,
- jednatel společnosti INVESTIKA alfa, s.r.o., IČO: 07020368, se sídlem Pekařská 628/14, Jinonice, 155 00 Praha 5.

## **Příloha – Informace o historické výkonnosti**

Výpočet hodnot historické výkonnosti vychází z čisté hodnoty majetku Podílového fondu a provádí se za předpokladu, že rozdělitelné příjmy Podílového fondu byly znovu investovány. Výkonnost Podílového fondu není vzhledem k datu vzniku Podílového fondu k dispozici.

## Příloha – Údaje o poplatcích a nákladech

<p>Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)</p>	
<p><b>Vstupní poplatek (přirážka)</b></p>	<p>- max. 5 % z investice.</p> <p>Informace o aktuální výši vstupního poplatku a jejich případném odstupňování podle objemu investované částky je uvedena v Sazebníku.</p> <p>Vstupní poplatek je příjmem Investiční společnosti.</p> <p>V závislosti na snížení nákladů na vydání podílových listů, marketingu Podílového fondu, poradenství nebo jiném kritériu může být podle okolností u konkrétní osoby nebo u konkrétní skupiny osob vstupní poplatek účtován nižší nebo žádný.</p>
<p><b>Výstupní poplatek (srážka)</b></p>	<p>- max. 10 % z aktuální hodnoty odkupovaných Podílových listů. Investiční společnost srazí výstupní poplatek pouze v případě, že Žádost o odkup Podílových listů bude doručena Investiční společnosti do 3 let od vydání odkupovaných Podílových listů Klientovi. Výstupní poplatek bude sražen pouze z těch odkupovaných Podílových listů, u kterých neuplynula uvedená lhůta 3 let mezi jejich vydáním a doručením žádosti Klienta o jejich odkup Investiční společnosti.</p> <p>Informace o aktuální výši výstupního poplatku a jejich případném odstupňování podle objemu investované částky je uvedena v Sazebníku.</p> <p>Výstupní poplatek je příjmem Investiční společnosti.</p> <p>V závislosti na snížení nákladů na vydání podílových listů, marketingu Podílového fondu, poradenství nebo jiném kritériu může být podle okolností u konkrétní osoby nebo u konkrétní skupiny osob vstupní poplatek účtován nižší nebo žádný.</p>

Náklady hrazené z majetku Podílového fondu v průběhu roku:

- a) Za činnost administrace – úplata Investiční společnosti
  - roční výše úplaty činí maximálně 0,05 % hodnoty aktiv p.a. Investiční společnost může rozhodnout, že úplata za činnost administrace nebude na vrub Podílového fondu účtována.
- b) Za činnost obhospodařování – úplata Investiční společnosti
  - roční výše úplaty činí maximálně 2 % hodnoty aktiv p.a., přesná výše úplaty za činnost obhospodařování je na požádání Podílníkovi k dispozici v sídle Investiční společnosti. Fixní úplata je hrazena měsíčně v příslušném poměru, na základě faktury vystavené Obhospodařovatelem. Investiční společnost může rozhodnout, že úplata za činnost obhospodařování nebude na vrub Podílového fondu účtována.
- c) Za činnost depozitáře – hradí se skutečně vynaložené náklady ve výši dle smlouvy s depozitářem. Minimálně ve výši 30.000,- Kč za měsíc.
- d) Za činnost vnitřního auditu – hradí se skutečně vynaložené náklady ve výši dle smlouvy s vnitřním auditorem, maximálně do výše 200.000,- Kč p.a.
- e) Za činnost statutárního auditu – hradí se skutečně vynaložené náklady ve výši dle smlouvy se statutárním auditorem / auditorskou společností, maximálně do výše 200.000,- Kč za rok.
- f) Další náklady hrazené z majetku Podílového fondu jsou zejména:

- i. náklady na vytvoření a vznik Podílového fondu a zahájení jeho činnosti, zejména náklady na licenční a registrační řízení u příslušných orgánů veřejné moci, náklady na odměnu za činnost notáře a s tím související poplatky a náklady na odměnu za právní služby;
- ii. poplatky a náklady, které mohou vzniknout v souvislosti s pořízením a likvidací majetku Podílového fondu;
- iii. veškeré daně, které mohou být splatné z majetku Podílového fondu, výnosů a nákladů k tíži Podílového fondu;
- iv. poplatky za zprostředkování makléřských služeb a služeb hlavního podpůrce, depozitářské, bankovní a jiné poplatky vzniklé Podílovému fondu v souvislosti s jeho obchodními transakcemi a nakládání s finančními prostředky;
- v. poplatky a výdaje v důsledku jakékoli činnosti znalců, či jiných dodavatelů Podílovému fondu;
- vi. náklady vzniklé v souvislosti s uveřejněním a poskytováním informací pro Investory, zejména náklady na tisk a distribuci výroční zprávy, zpráv pro regulační orgány, náklady na zveřejňování oznámení v médiích;
- vii. náklady vzniklé v souvislosti se soudními nebo správními řízeními, náklady na činnost notáře a na účetní a daňový audit;
- viii. náklady cizího kapitálu, zejména úroky z úvěrů a půjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Podílového fondu;
- ix. náklady vznikající v souvislosti s pořizováním, vlastnictvím, správou či prodejem aktiv v majetku Podílového fondu;
- x. náklady na ustanovení a činnost investičních výborů či komisí;
- xi. náklady spojené s vyhledáváním, analýzou a přípravou dalších investičních příležitostí (investičním výzkumem);
- xii. náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry);
- xiii. odměny za uložení a správu investičních nástrojů;
- xiv. odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů;
- xv. náklady související s repooperacemi a revizními repooperacemi;
- xvi. náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací;
- xvii. náklady na záporné kurzové rozdíly;
- xviii. náklady na služby související s vedením účetnictví.

<b>Celková nákladovost</b>	2%  Upozorňujeme, že tato výše celkové nákladovosti představuje odhad. Investor se s vyšší celkové nákladovosti, která již není odhadem, může seznámit ve sdělení klíčových informací. Tuto informaci však z povahy nelze poskytnout za období účetního roku, v němž Podílový fond vznikl.



Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek

- neaplikováno

Celková nákladovost vyjadřuje celkovou výši nákladů hrazených z majetku Podílového fondu v průběhu roku.

Celková nákladovost se uvede za předchozí účetní období v procentním vyjádření ve formě ukazatele celkové nákladovosti. Ukazatel celkové nákladovosti fondu (TER) se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě Fondového kapitálu. Dle právních předpisů se celkovou výší nákladů rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech a ziscích nebo ztrátách fondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji.

#### **Poplatky a náklady hrazené Investorem:**

Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi přímo účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.

- vstupní poplatek ve výši stanovené Sazebníkem
- výstupní poplatek ve výši stanovené Sazebníkem (je-li aplikován)

#### **Náklady hrazené z majetku Podílového fondu:**

- viz přehled nákladů uvedený výše

#### **Náklady hrazené z majetku Podílového fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.**

Nelze-li jinak, je Podílový fond oprávněn určit výši celkové nákladovosti kvalifikovaným odhadem, v takovém případě Podílový fond upozorňuje, že výše celkové nákladovosti představuje pouze odhad – s ohledem na zahájení činnosti Podílového fondu dosud neuplynulo účetní období, vůči kterému je možno vykázat celkovou nákladovost, je tato stanovena kvalifikovaným odhadem.

**Aktuální výši poplatků, které jsou stanoveny maximální procentní částkou, stanovuje Podílový fond v uveřejňovaném v Sazebníku.**

#### **Informace o pobídkách**

Investiční společnost využívá k distribuci Podílových listů investiční zprostředkovatele, jimž vyplácí provize stanovené zpravidla procentem z úplaty, kterou Investiční společnost přijímá od Podílového fondu za výkon činnosti obhospodařování a administrace Podílového fondu a dále procentem ze vstupních poplatků z jimi zprostředkovaných investic, přičemž investiční zprostředkovatel může svým zaměstnancům či osobám v obdobném právním vztahu poskytovat peněžité či nepeněžité plnění.

## Příloha – Kontaktní údaje

INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

adresa: Švédská 635/8, 150 00 Praha 5

telefon: + 420 226 801 618

fax: + 420 226 801 679

e-mailová adresa: [office@investika.cz](mailto:office@investika.cz)

adresa internetových stránek: [www.investika.cz](http://www.investika.cz)