

Statut

OK Smart Stability⁺, otevřený podílový fond

Speciální fond kolektivního investování

Účinný od	1.11.2024
Poř. číslo znění od vzniku Fondu	1

MONECO investiční společnost, a.s., IČO: 09052984, se sídlem Radlická 751/113e, Jinonice, 158 00 Praha 5, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 25207, vydává podle zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších právních předpisů (dále jen "Zákon" nebo „ZISIF“), tento

**Statut investičního fondu
(dále jen „Statut“):**

1. PŘEHLED KLÍČOVÝCH ÚDAJŮ

I. Základní údaje	
Název Fondu	OK Smart Stability⁺, otevřený podílový fond
Den vzniku Fondu	7.10.2024, tj. dnem zápisu Fondu do seznamu ČNB podle § 597 ZISIF
Doba, na kterou je Fond vytvořen	na dobu neurčitou
Údaj o začlenění Fondu	speciální otevřený podílový fond kolektivního investování
LEI	315700IBO7IK1D1DL610
II. Investiční údaje	
Investiční horizont	3 roky a více
Četnost stanovení aktuální hodnoty podílového listu	k poslednímu pracovnímu dni každého kalendářního týdne
Den ocenění	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Fondu a vypočtena aktuální hodnota jednoho podílového listu
Lhůta pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu	zpětně ke Dni ocenění, a to zpravidla do 3 pracovních dnů po Dni ocenění
Lhůta pro vyhlášení aktuální hodnoty podílového listu (Den uveřejnění)	zpravidla 3. pracovní den po Dni ocenění
Minimální hodnota jednotlivého odkupu podílového listu	500,- Kč
Lhůta pro vypořádání žádosti o odkup podílových listů	zpravidla do 3 pracovních dnů, maximálně však do 1 měsíce po dni doručení žádosti o odkoupení podílových listů (rozhodný den pro odkoupení)
Období bez možnosti odkupu podílového listu	Ne
III. Podílové listy	
Druh	zaknihovaný cenný papír (podílový list)
Forma	zaknihovaný cenný papír znějící na jméno podílníka
Různé třídy	ano

IV. Třídy podílových listů (PL) Fondu	
třída OKSS+ standardní	
<i>ISIN</i>	CZ0008478831
<i>Osoby, které mohou nabývat PL</i>	veřejnost
<i>Měna</i>	CZK
<i>Jmenovitá hodnota</i>	1,-- Kč
<i>Úvodní upisovací období</i>	od vzniku Fondu do 1.12.2024 se podílový list Fondu vydává a odkupuje za částku, která se rovná jeho jmenovité hodnotě
<i>Vstupní investice</i>	500,- Kč; Investiční společnost nebo administrátor mohou rozhodnout, že akceptují částku nižší
<i>Každá další investice</i>	500,- Kč; Investiční společnost nebo administrátor mohou rozhodnout, že akceptují částku nižší
<i>Určení poměru rozdělení zisku Fondu na jednotlivé třídy PL</i>	z fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu PL vypočteného dle odst. 11.5. Statutu
<i>Určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Fondu na jednotlivé třídy PL</i>	dle poměru fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu PL k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy PL vypočteného dle odst. 11.5. Statutu
<i>Specifické náklady třídy PL</i>	N/A
<i>Vstupní poplatek (přirážka)</i>	max. 2 % z hodnoty vydávaných podílových listů Aktuální výše vstupního poplatku je uvedena v Sazebníku. Výše vstupního poplatku může být stanovena odlišně v závislosti na výši investované částky. V závislosti na snížení nákladů na vydání PL, marketingu Fondu či jiném kritériu může být u konkrétní osoby či skupiny osob vstupní poplatek nižší nebo žádný.
<i>Výstupní poplatek (srážka)</i>	0 %
<i>Výkonnostní poplatek</i>	20 % z výkonnosti nad 3M PRIBOR
<i>Další poplatky a náklady</i>	<ul style="list-style-type: none"> • úplata obhospodařovatele – max. 1,2 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Fondu • úplata administrátora a depozitáře - dle odst. 12.1 Statutu
třída OKSS+ exclusive	
<i>ISIN</i>	CZ0008478823
<i>Osoby, které mohou nabývat PL</i>	veřejnost
<i>Měna</i>	CZK
<i>Jmenovitá hodnota</i>	1,-- Kč
<i>Úvodní upisovací období</i>	od vzniku Fondu do 1.12.2024 se podílový list Fondu vydává a odkupuje za částku, která se rovná jeho jmenovité hodnotě
<i>Vstupní investice</i>	1.000.000,- Kč; Investiční společnost nebo administrátor mohou rozhodnout, že akceptují částku nižší
<i>Každá další investice</i>	50.000,- Kč; Investiční společnost nebo administrátor mohou rozhodnout, že akceptují částku nižší
<i>Určení poměru rozdělení zisku Fondu na jednotlivé třídy PL</i>	z fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu PL vypočteného dle odst. 11.5. Statutu

<i>Určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Fondu na jednotlivé třídy PL</i>	dle poměru fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu PL k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy PL vypočteného dle odst. 11.5. Statutu
<i>Specifické náklady třídy PL</i>	N/A
<i>Vstupní poplatek (přirážka)</i>	0 %
<i>Výstupní poplatek (srážka)</i>	max. 2 % z hodnoty odkupovaných podílových listů Aktuální výše výstupního poplatku je uvedena v Sazebníku. Výše výstupního poplatku může být stanovena odlišně v závislosti na celkové době držení podílových listů, o jejichž odkup je žádáno. V závislosti na snížení nákladů na odkup podílových listů, marketingu Fondu, současném uskutečnění investice do jiného fondu či podfondu obhospodařovaného Obhospodařovatelem či jiném kritériu může být u konkrétní osoby či skupiny osob výstupní poplatek nižší nebo žádný.
<i>Výkonnostní poplatek</i>	20 % z výkonnosti nad 3M PRIBOR
<i>Další poplatky a náklady</i>	<ul style="list-style-type: none"> • úplata obhospodařovatele – max. 1 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Fondu • úplata administrátora a depozitáře - dle odst. 12.1 Statutu
třída OKSS+ BWM	
<i>ISIN</i>	CZ0008478815
<i>Osoby, které mohou nabývat PL</i>	Investor, kterému obchodní společnost MONECO investiční společnost, a.s. poskytuje investiční službu prostřednictvím investiční aplikace (platformy) BWM
<i>Měna</i>	CZK
<i>Jmenovitá hodnota</i>	1,-- Kč
<i>Úvodní upisovací období</i>	od vzniku Fondu do 1.12.2024 se podílový list Fondu vydává a odkupuje za částku, která se rovná jeho jmenovité hodnotě
<i>Vstupní investice</i>	500,- Kč; Investiční společnost nebo administrátor mohou rozhodnout, že akceptují částku nižší
<i>Každá další investice</i>	500,- Kč; Investiční společnost nebo administrátor mohou rozhodnout, že akceptují částku nižší
<i>Určení poměru rozdělení zisku Fondu na jednotlivé třídy PL</i>	z fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu PL vypočteného dle odst. 11.5. Statutu
<i>Určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Fondu na jednotlivé třídy PL</i>	dle poměru fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu PL k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy PL vypočteného dle odst. 11.5. Statutu
<i>Specifické náklady třídy PL</i>	N/A
<i>Vstupní poplatek (přirážka)</i>	0 %
<i>Výstupní poplatek (srážka)</i>	0 %
<i>Výkonnostní poplatek</i>	0 %
<i>Další poplatky a náklady</i>	<ul style="list-style-type: none"> • úplata obhospodařovatele – 0 % • úplata administrátora a depozitáře - dle odst. 12.1 Statutu

2. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

2.1. Údaje o Fondu

OK Smart Stability⁺, otevřený podílový fond, IČO: 75165139, se sídlem Radlická 751/113e, Praha 5 - Jinonice, PSČ: 158 00 (dále jen „Fond“). Fond je otevřeným podílovým fondem.

2.2. Údaje o zápisu Fondu do seznamu podle ust. § 597 ZISIF

Fond byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou podle § 597 ZISIF dne 7.10.2024.

2.3. Doba, na kterou je Fond založen

Na dobu neurčitou.

2.4. Údaj, zda je Fond fondem kolektivního investování či fondem kvalifikovaných investorů

Speciální fond kolektivního investování shromažďující peněžní prostředky od veřejnosti (tj. osob uvedených v § 94 odst. 2 ZISIF).

2.5. Označení internetové adresy (URL adresa) Fondu

<http://www.investika.cz> - na této internetové adrese lze nalézt údaje, které mají být zveřejňovány podílníkům Fondu jako investorům dle ZISIF či Statutu.

2.6. Datum vzniku

7.10.2024

2.7. Auditor Fondu

Audit pro Fond zajišťuje auditorská společnost AUDIT ONE, s.r.o., IČO: 09938419, se sídlem Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8. Uvedená auditorská společnost je zapsána v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod č. 604.

Auditor ve vztahu k Fondu provádí auditorskou činnost dle zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů, jakož i dle dalších obecně závazných právních předpisů.

2.8. Hlavní podpůrce Fondu

Fond nemá hlavního podpůrce ve smyslu ustanovení § 85 a násl. ZISIF.

2.9. Historické údaje o Fondu

Vzhledem k datu vzniku Fondu zatím neexistují historické údaje.

2.10. Shromáždění podílníků

Fond nezřizuje shromáždění podílníků.

3. ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI

3.1. Údaje o obhospodařovateli

MONECO investiční společnost, a.s., IČO: 09052984, se sídlem Radlická 751/113e, Jinonice, 158 00 Praha 5, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 25207 (dále také jen „Investiční společnost“ nebo „Obhospodařovatel“).

3.2. Den vzniku

1.dubna 2020.

3.3. Údaje o rozhodnutí o povolení / o zápisu do seznamu

Rozhodnutí České národní banky sp. zn. S-Sp-2018/00367/CNB/571 ze dne 21. února 2020, jež nabylo právní moci dne 11. března 2020, ve znění pozdějšího rozhodnutí o povolení k výkonu činností odpovídajících investičním službám, na jehož základě byla Investiční společnost zapsána do seznamu vedeného Českou národní bankou podle § 596 písm. a) ZISIF.

3.4. Výše základního kapitálu a údaj o jeho splacení

10.000.000,- Kč, splaceno 100 % základního kapitálu.

3.5. Údaje o akcionáři

Investiční společnost je stoprocentně vlastněna obchodní společností Broker Consulting Group, SE.

3.6. Seznam vedoucích osob s uvedením jejich funkcí

Ing. Jiří Šindelář, Ph.D., MBA, předseda představenstva;

Ing. Petr Šimčák, CFA, místopředseda představenstva;

Ing. Ondřej Pěška, člen představenstva.

3.7. Údaje o funkcích vedoucích osob vykonávané mimo obhospodařovatele

Vedoucí osoby nevykonávají žádnou hlavní činnost ve vztahu k Fondu mimo Investiční společnost. Mimo Investiční společnost a Fond vykonávají vedoucí osoby tyto činnosti:

Ing. Jiří Šindelář, Ph.D., MBA – předseda představenstva České asociace společností finančního poradenství a zprostředkování, z.s., jednatel MONECO, spol. s r.o.

Ing. Petr Šimčák, CFA – člen správní rady Nadace Charty 77.

3.8. Údaje o předmětu podnikání

Investiční společnost je oprávněna:

a) přesáhnout rozhodný limit;

b) obhospodařovat

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

c) obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) podle § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF;

d) přijímat a předávat pokyny týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. e) ZISIF;

- e) poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. f) ZISIF.

Investiční společnost není oprávněna provádět administraci investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu.

3.9. Údaje o konsolidačním celku

Investiční společnost patří do konsolidačního celku BC Private Equity, a.s.

3.10. Seznam investičních fondů odlišných od Fondu, jejichž majetek Investiční společnost obhospodařuje

Investiční společnost obhospodařuje investiční fondy, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB www.cnb.cz.

3.11. Umístění kapitálu Investiční společnosti

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

4. ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI FONDU

4.1. Údaje o osobě administrátora Fondu

INVESTIKA, investiční společnost, a.s., IČO: 04158911, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20668 (dále také jen „administrátor“).

4.2. Den vzniku

11. června 2015.

4.3. Údaje o rozhodnutí o povolení / o zápisu do seznamu

Rozhodnutí České národní banky S-Sp-2014/00381/CNB/571 ze dne 5. května 2015, jež nabylo právní moci dne 6. května 2015, ve znění pozdějších rozhodnutí o povolení k výkonu činností odpovídajícím investičním službám a rozhodnutí o změně povolení k činnosti investiční společnosti. Z tohoto důvodu byl administrátor po nabytí účinnosti ZISIF zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou podle § 596 písm. a) ZISIF.

4.4. Výše základního kapitálu a údaj o jeho splacení

12.000.000,- Kč (slovy: dvanáct milionů korun českých), splaceno 100 % základního kapitálu.

4.5. Údaje o akcionáři

Administrátor je stoprocentně vlastněn obchodní společností R.E.F.I. INVESTMENTS LIMITED.

4.6. Seznam vedoucích osob s uvedením jejich funkcí

Petr Čížek, předseda představenstva

Milan Růžička, místopředseda představenstva

Ivo Šilha, člen představenstva

Jaroslav Kysela, člen představenstva

4.7. Údaje o funkcích vedoucích osob vykonávané mimo administrátora

Petr Čížek, předseda představenstva:

- předseda představenstva společnosti IMMOTEL a.s.,
- jednatel společnosti RENTERA Property Consultants s.r.o.,
- člen představenstva společnosti Carolinum Investments a.s.,
- člen představenstva Birdpoint Properties a.s.,
- jednatel Civitas Carolina s.r.o.,
- jednatel Civitas Carolina Art s.r.o.,
- činnost pověřeného zmocněnce společnosti INVESTIKA, investiční společnost, a.s. v případě jí obhospodařovaných investičních fondů nebo obchodních společností, v nichž mají tyto investiční fondy podíl.

Milan Růžička, místopředseda představenstva:

- předseda představenstva společnosti R & R Investment Group, a.s.,
- jednatel společnosti JILEMNICE HOTEL, s.r.o.,
- člen představenstva společnosti RENTERA, a.s.,
- jednatel společnosti EASTREAL, s.r.o.,
- jednatel společnosti INTERLIFE, s.r.o.,
- jednatel společnosti WESTREAL Invest, s.r.o.,
- jednatel společnosti Bellevue Hotel Services, s.r.o.,
- jednatel společnosti Villa Český Krumlov s.r.o.,
- jednatel společnosti Bellevue Suites s.r.o.,
- jednatel společnosti PENFRET s.r.o.,
- činnost pověřeného zmocněnce společnosti INVESTIKA, investiční společnost, a.s. v případě jí obhospodařovaných investičních fondů nebo obchodních společností, v nichž mají tyto investiční fondy podíl.

Ivo Šilha, člen představenstva:

- jednatel Greats advokáti, s.r.o.,
- jednatel Greats advisory, s.r.o.,
- jednatel Greats Compliance, s.r.o.
- jednatel Beraun estate s.r.o.

Jaroslav Kysela, člen představenstva:

- jednatel společnosti BH Natance s.r.o.,
- činnost pověřeného zmocněnce společnosti INVESTIKA, investiční společnost, a.s. v případě jí obhospodařovaných investičních fondů nebo obchodních společností, v nichž mají tyto investiční fondy podíl.

4.8. Údaje o předmětu podnikání

Administrátor je jako investiční společnost oprávněn:

a) přesáhnout rozhodný limit;

b) obhospodařovat

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

- c) provádět administraci
- standardních fondů,
 - speciálních fondů,
 - fondů kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání,
- d) vykonávat činnosti odpovídající investičním službám podle § 11 odst. 1 písm. c) až f) ZISIF.

4.9. *Rozsah hlavních činností, které administrátor pro Fond vykonává*

Administrátor Fondu zajišťuje veškeré činnosti administrace konkretizované v § 38 ZISIF. Kteroukoli z činností administrace je administrátor oprávněn vykonávat vlastními silami, resp. zajistit obstarání jejího výkonu u jiné k tomu oprávněné osoby. Administrátor však i nadále za tuto činnost odpovídá, jako by ji vykonával sám.

4.10. *Seznam investičních fondů odlišných od Fondu, u nichž administrátor provádí jejich administraci*

Administrátor provádí administraci investičních fondů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách www.investika.cz.

5. ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI, KTEROU ZAHRNUJE OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE FONDU

5.1. *Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti u obhospodařování Fondu*

Investiční společnost jako obhospodařovatel Fondu pověřila výkonem jednotlivé činnosti související s obhospodařováním Fondu:

- vnitřní audit – společnost ASIG CONSULT, s.r.o., se sídlem Varnsdorfská 330/19, Střížkov, 190 00 Praha 9, IČO: 058 00 668,
- compliance – Greats advokáti, s.r.o., se sídlem Národní 973/41, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 29127785.

5.2. V případě pověření jiného pak na základě informací obdržených od osoby pověřené výkonem jednotlivé činnosti oznamuje Fond svým podílníkům v elektronické podobě na internetové adrese <http://www.investika.cz/> ve smyslu odst. 14.3. Statutu vznik případných střetů zájmů, resp. alespoň jednou ročně informaci o tom, že v průběhu předchozího roku k žádnému případnému střetu zájmů mezi Fondem a osobou pověřenou výkonem jednotlivé činnosti nedošlo.

5.3. *Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti u administrace Fondu*

Administrátor pověřil výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu:

- vedení účetnictví – společnost TPA Tax s.r.o., se sídlem Praha 4 - Krč, Antala Staška 2027/79, PSČ 140 00, IČO: 26126851,

- plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním – společnost TPA Tax s.r.o., se sídlem Praha 4 - Krč, Antala Staška 2027/79, PSČ 140 00, IČO: 26126851,
- podpora oceňování majetku a dluhů – společnost TPA Tax s.r.o., se sídlem Praha 4 - Krč, Antala Staška 2027/79, PSČ 140 00, IČO: 26126851,
- vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu – Greats advokáti, s.r.o., se sídlem Národní 973/41, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 29127785.

6. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

6.1. Údaje o osobě depozitáře

Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 26442671.

6.2. Údaj o zápisu do seznamu depozitářů

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů vedeného Českou národní bankou dle ust. § 596 písm. e) ZISIF, jako depozitář, a to konkrétně pro výkon činnosti depozitáře pro standardní fondy, speciální fondy a fondy kvalifikovaných investorů.

6.3. Popis základních činností depozitáře včetně jeho odpovědnosti

Depozitář zejména:

- a) zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku Fondu v souladu s ustanovením § 71 ZISIF;
- b) zřizuje, vede a eviduje účty na jméno nebo ve prospěch Fondu a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu, resp. příslušného fondu, na těchto účtech, a to v souladu s ustanovením § 72 ZISIF;
- c) kontroluje, zda v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy
 - i. byly vydávány a odkupovány podílové listy Fondu,
 - ii. byla vypočítávána aktuální hodnota podílového listu Fondu,
 - iii. byl oceňován majetek a dluhy Fondu,
 - iv. byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
 - v. jsou používány výnosy plynoucí pro Fond;
- d) kontroluje, zda příkazy obhospodařovatele Fondu byly provedeny v souladu se Statutem a depozitářskou smlouvou, a to před provedením těchto příkazů, nestanoví-li depozitářská smlouva jinak;
- e) kontroluje stav majetku Fondu, který nelze mít v opatrování nebo v úschově podle ustanovení § 71 ZISIF.

V Případě, že depozitář způsobí újmu obhospodařovateli Fondu, Fondu nebo investorovi Fondu, v důsledku porušení své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit, přičemž této povinnosti se zproští pouze v případě, kdy prokáže, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.

6.4. Údaje o jiných osobách, které depozitář pověřil výkonem jednotlivé činnosti depozitáře

Depozitář nepověřil žádnou třetí osobu výkonem jednotlivé činnosti depozitáře.

6.5. Údaje o jednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Fondu depozitářem

Depozitářská smlouva neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu depozitářem.

7. INVESTIČNÍ STRATEGIE A INVESTOŘI

7.1. Investiční cíl a investiční strategie

Investičním cílem Fondu je dosahovat dlouhodobého zhodnocení svěřených prostředků prostřednictvím dlouhodobých investic. Cílem Fondu je dosažení kladné výkonnosti při jakémkoli vývoji trhů, a to v dlouhodobém horizontu. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

Nástroji k dosažení tohoto cíle budou přímé nebo nepřímé investice do dluhopisových aktiv, tj. do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů, s nimiž je spojeno právo na splacení určité dlužné částky (dále jen "dluhopisy"), cenných papírů vydávaných tuzemskými i zahraničními dluhopisovými investičními fondy včetně ETF (Exchange-traded funds), derivátů (převážně opcí, příp. i futures, swapů, forwardů a jiných nástrojů), jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě dluhopisů, a dále do nástrojů peněžního trhu. Do akciových aktiv, tj. do akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě (dále jen "akcie"), cenných papírů vydávaných tuzemskými i zahraničními akciovými investičními fondy včetně ETF, derivátů (převážně opcí, příp. i futures, swapů, forwardů a jiných nástrojů), jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě akcií bude Fond po většinu času investovat pouze v nižší míře, avšak v případě vysokého poklesu cen akcií je možné, že krátkodobě akciová aktiva Fondu převyší aktiva dluhopisová.

Pro dosažení investičního cíle Fondu bude využívána alokační strategie založená na postupných nákupech dluhopisových aktiv a akciových aktiv v návaznosti na vývoj cen na akciových trzích (v případě poklesu cen na akciových trzích budou akciová aktiva v majetku Fondu zastoupena více a postupně budou odprodávána v případě následného růstu jejich cen, čímž bude poměr akciových aktiv v majetku Fondu opět snižován ve prospěch aktiv dluhopisových).

Alokační strategie je založena na vyhodnocení poklesů a růstů kapitalizačně vážených indexů reprezentujících vyspělé akciové trhy, a dále posouzení atraktivity výnosu státních dluhopisů, firemních dluhopisů investičního stupně, firemních dluhopisů spekulativního stupně a výnosu nástrojů peněžního trhu, a to při zohlednění implikované volatility i volatility historické.

Na bázi tohoto vyhodnocení je rozhodováno o volbě poměru investic do tříd aktiv v rámci investiční strategie.

7.2. Změny investiční strategie a způsob rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu

Ke změně investiční strategie Fondu může dojít jen za podmínek stanovených v § 207 ZISIF. O investicích Fondu a nakládání s majetkem Fondu rozhoduje investiční výbor Obhospodařovatele; tato rozhodnutí musí být vždy v souladu s investiční strategií Fondu uvedenou ve Statutu.

7.3. Vymezení okruhu investorů, pro které je Fond určen

Podílové listy Fondu jsou určeny pro veřejnost ve smyslu ustanovení § 93 ZISIF.

7.4. Charakteristika typického investora

Profil typického investora: investor z řad veřejnosti. Investice do Fondu je vhodná pro konzervativní investory, kteří v dlouhodobém horizontu preferují nižší finanční rizika a strategicky preferují investice do dluhopisových aktiv a nástrojů peněžního trhu, avšak krátkodobě jsou ochotni akceptovat riziko vyšší, které je však eliminováno skutečností, že Fond zvyšuje objem investic (viz investiční limity v odst. 7.13. Statutu), zejm. do aktiv s vyšším rizikem (akciových aktiv) v období významného poklesu jejich ceny, když se předpokládá růst jejich hodnoty, a po nastoupení hodnoty akciových aktiv Fond tato aktiva znovu realokuje ve prospěch aktiv dluhopisových.

Investiční horizont: tři (3) roky a více.

7.5. Ověření zkušeností

Fond je určen pro investory z řad veřejnosti. Distributor podílových listů ověří investiční horizont a rizikový profil zpravidla formou investičního dotazníku.

7.6. Výše minimální vstupní investice jednoho investora

Minimální výše vstupní a další investice jednoho investora je uvedena v čl. 1 Statutu.

7.7. Minimální hodnota jednotlivého odkupu podílového listu

Minimální hodnota jednotlivého odkupu podílových listů je uvedena v čl. 1 Statutu.

7.8. Pravidla poskytování informací a údajů

Informace týkající se Fondu budou poskytovány investorům do Fondu v souladu s odstavcem 14.3. Statutu.

7.9. Zvláštní výhody pro investory

Fond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů do Fondu.

7.10. Druhy věcí, které mohou být nabyty do jmění Fondu

Fond volí poměr investic mezi dvěma třídami hlavních investičních aktiv – třídou A a třídou B, přičemž do třídy aktiv A je fond oprávněn investovat až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu, do třídy aktiv B až 80 % čisté hodnoty aktiv Fondu. Fond může nabývat investiční cenné papíry a cenné papíry vydané investičním fondem, i když nebyly plně splaceny. Fond může investovat až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát – Česká republika.

7.11. Aktiva třídy A – dluhopisová aktiva

7.11.1. cenné papíry vydané investičními fondy (včetně ETF), které jsou Dluhopisovými fondy¹,

7.11.2. dluhopisy,

¹ **Dluhopisovým fondem** je fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje minimálně 80 % svého fondového kapitálu do nástrojů peněžního trhu, dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky nebo cenných papírů je nahrazujících nebo k jejich nabytí nebo zcizení opravňujících, avšak jeho investiční strategie nenaplnuje definici Fondu krátkodobých dluhopisů. Kde se ve Statutu hovoří o nástroji peněžního trhu nebo dluhopisu, rozumí se jím také cenný papír podle předchozí věty. Pro účely výpočtu investičních limitů nespádají do této kategorie fondy, které investují např. do Convertible Bonds, CoCo Bonds, Fallen Angels High Yield Corporate Bonds, Inflation linked Bonds, Mortgage Backed Securities, Asset-Backed Securities (ABS).

7.11.3. nástroje peněžního trhu,

7.11.4. bankovní vklady²,

7.11.5. jiná finanční aktiva, kterými mohou být 1.) pouze jiné než v bodu 7.11.1. až 7.11.4. a v bodu 7.12.1. až 7.12.2. uvedené investiční cenné papíry nebo cenné papíry vydané investičními fondy, do kterých může Fond podle Zákona a nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „Nařízení vlády“) investovat, anebo, 2.) za podmínek dále v tomto Statutu stanovených, finanční deriváty (zejm. opce).

7.12. Aktiva třídy B – akciová aktiva a dluhopisy neinvestičního stupně

7.12.1. cenné papíry vydané investičními fondy (včetně ETF), které jsou Akciovými fondy³, či fondy, jenž sledují některý akciový index nebo index dluhopisů neinvestičního stupně,

7.12.2. akcie.

7.13. Investiční limity

Fond je tzv. základním investičním fondem dle § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, který investuje více než 90 % hodnoty svého majetku do:

- a) investičních cenných papírů,
- b) cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
- c) účastí v kapitálových obchodních společnostech,
- d) nástrojů peněžního trhu,
- e) finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
- f) práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech a) až e) v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
- g) pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
- h) úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

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

Majetkem Fondu se rozumí aktiva Fondu.

² **Bankovními vklady** jsou pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v základní měně Fondu nebo cizí měně s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok za ČNB, jinou centrální bankou, bankou se sídlem v České republice, zahraniční bankou s pobočkou umístěnou v České republice nebo jinou osobou uvedenou v § 72 odst. 2 Zákona.

³ **Akciovým fondem** je fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje zejména do akcií, obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě nebo cenných papírů je nahrazujících nebo k jejich nabytí nebo zcizení opravňujících. Akciovými fondy nejsou např. fondy využívající typy obchodů long a short. Tyto fondy často využívají několik alternativních investičních technik jako například pákování, derivátů a krátkých a dlouhých pozic. Tyto long/short fondy mohou být také nazývány jako enhanced funds nebo 130/30 funds. Dále Akciovými fondy nejsou např. fondy investující do nemovitostí nebo nemovitostních společností.

7.13.1. *Limit pro aktiva třídy A*

Výše kumulativního limitu: min. 20 % a max. 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu souhrnně do všech aktiv třídy A.

V rámci tohoto kumulativního limitu nejsou určeny limity pro jednotlivé druhy uvedených aktiv, tj. limit může být zcela naplněn i jen jedním z uvedených druhů aktiv.

7.13.2. *Limit pro státní dluhopisy*

Limit pro státní nástroje peněžního trhu

Výše kumulativního limitu: max. 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

V rámci tohoto kumulativního limitu nejsou určeny limity pro jednotlivé druhy uvedených aktiv, tj. limit může být zcela naplněn i jen jedním z uvedených druhů aktiv.

Limit koncentrace pro dluhopisy, které vydal nebo za které převzal záruku stát – Česká republika: až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu lze investovat do dluhopisů, které vydal nebo za které převzal záruku stát – Česká republika. V každém okamžiku však tyto dluhopisy musí být rozloženy nejméně do 6 různých emisí, přičemž dluhopisy z jedné emise nesmí tvořit více než 30 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

Limit koncentrace pro nástroje peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát – Česká republika: až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu lze investovat do nástrojů peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát – Česká republika.

Limit koncentrace pro jiné státní dluhopisy a nástroje peněžního trhu: až 35 % čisté hodnoty aktiv lze investovat do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, vydal-li je nebo převzal-li za ně záruku stát (jiný než Česká republika), územní samosprávný celek členského státu EU, nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států EU.

7.13.3. *Limit pro cenné papíry vydané Dluhopisovými fondy*

Limit pro dluhopisy

Limit pro nástroje peněžního trhu

Limit pro bankovní vklady

Výše kumulativního limitu: max. 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu připadajícího na aktiva třídy A, a to souhrnně do všech uvedených aktiv

V rámci tohoto kumulativního limitu nejsou určeny limity pro jednotlivé druhy uvedených aktiv, tj. limit může být zcela naplněn i jen jedním z uvedených druhů aktiv.

Limit koncentrace pro cenné papíry vydané Dluhopisovými fondy: cenné papíry vydané jedním fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem nesmí tvořit více než 20 % čisté hodnoty aktiv. Do tohoto limitu se započítává také hodnota investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů uvedených v odst. 7.25.1. písm. b) tohoto Statutu.

Limit koncentrace pro dluhopisy: dluhopisy vydané tímž emitentem (s výjimkou státních a bankovních dluhopisů) nesmí tvořit více než 20 % čisté hodnoty aktiv, není-li ve Statutu stanoveno jinak. Do tohoto limitu se započítává také hodnota investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů uvedených v odst. 7.25.1. písm. b) tohoto Statutu.

Limit koncentrace pro bankovní dluhopisy a nástroje peněžního trhu: až 25 % čisté hodnoty aktiv Fondu lze investovat do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu vydaných jednou bankou, jedním spořitelním a úvěrním družstvem nebo jednou zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě EU za podmínek dle § 17 odst. 2 písm. c) Nařízení vlády.

Limit koncentrace pro nástroje peněžního trhu: nástroje peněžního trhu vydané týměž emitentem (s výjimkou státních a bankovních nástrojů peněžního trhu) nesmí tvořit více než 20 % čisté hodnoty aktiv, není-li ve Statutu stanoveno jinak. Do tohoto limitu se započítává také hodnota investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů uvedených v odst. 7.25.1. písm. b) tohoto Statutu.

Limit koncentrace pro bankovní vklady: bankovní vklady u jedné z osob uvedených v § 72 odst. 2 Zákona nesmí tvořit více než 20 % čisté hodnoty aktiv. Finanční aktiva převyšující stanovený limit z důvodu připsání částky odpovídající prodejní ceně vydávaných investičních akcií musí být investována bez zbytečného odkladu po jejich připsání na účet Fondu. Finanční aktiva převyšující stanovený limit z důvodu shromáždění peněžních prostředků k zajištění finančního vypořádání odkoupení investičních akcií, musí být vyplacena ve stanovené lhůtě.

7.13.4. *Limit pro jiná aktiva dle odst. 7.11.5. Statutu*

Výše limitu: max. 30 % čisté hodnoty aktiv Fondu připadajícího na aktiva třídy A

Limit koncentrace: jiná aktiva vydaná týměž emitentem nesmí tvořit více než 20 % čisté hodnoty aktiv, není-li ve Statutu stanoveno jinak. Do tohoto limitu se započítává také hodnota investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů uvedených v odst. 7.25.1. písm. b) tohoto Statutu.

7.13.5. *Limit pro aktiva třídy B*

Výše kumulativního limitu: max. 80 % čisté hodnoty aktiv Fondu souhrnně do všech aktiv třídy B.

Aktiva třídy B zpravidla nepřesahují 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu. Zejm. v případě poklesu na akciových trzích reprezentovaných kapitalizačně váženým indexem globálního akciového trhu o více než 20 % od svých maxim budou aktiva třídy B představovat 20 % až 80 % čisté hodnoty aktiv Fondu. Podíl aktiv třídy B se postupně snižuje v případě obnovy růstu akciových trhů.

V rámci tohoto kumulativního limitu nejsou určeny limity pro jednotlivé druhy uvedených aktiv, tj. limit může být zcela naplněn i jen jedním z uvedených druhů aktiv.

7.13.6. *Limit pro cenné papíry vydané Akciovými fondy či fondy, jenž sledují některý akciový index nebo index dluhopisů neinvestičního stupně* *Limit pro akcie*

Výše kumulativního limitu: max. 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu připadajícího na aktiva třídy B, a to souhrnně do všech uvedených aktiv

V rámci tohoto kumulativního limitu nejsou určeny limity pro jednotlivé druhy uvedených aktiv, tj. limit může být zcela naplněn i jen jedním z uvedených druhů aktiv.

Limit koncentrace pro cenné papíry vydané Akciovými fondy či fondy, jenž sledují některý akciový index nebo index dluhopisů neinvestičního stupně: cenné papíry vydané jedním fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem nesmí tvořit více než 20 % čisté hodnoty aktiv. Do tohoto limitu

se započítává také hodnota investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů uvedených v odst. 7.25.1. písm. b) tohoto Statutu.

Limit koncentrace pro akcie: akcie vydané týmž emitentem nesmí tvořit více než 20 % čisté hodnoty aktiv. Do tohoto limitu se započítává také hodnota investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů uvedených v odst. 7.25.1. písm. b) tohoto Statutu.

7.13.7. Společná ustanovení o limitech

a) bez ohledu na limity koncentrace uvedené výše může Fond investovat do investičních cenných papírů, které jsou uvedeny v § 46 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády, a do nástrojů peněžního trhu, které jsou uvedeny v § 9 Nařízení vlády, nejvýše 10 % čisté hodnoty aktiv;

b) do majetku Fondu nelze nabýt více než 10 % z:

1. celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu akcií vydaných jedním emitentem, s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,
2. celkové jmenovité hodnoty dluhopisů vydaných jedním emitentem a
3. celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

Limit podle tohoto písmene b) se neuplatní, jestliže jde o investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu podle § 19 odst. 2 Nařízení vlády.

c) do limitu dle písm. a) se započítává také hodnota investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů uvedených v odst. 7.25.1. písm. b) tohoto Statutu.

d) riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů uvedených v odst. 7.25.1. písm. b) Statutu vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů a riziko protistrany plynoucí z technik obhospodařování Fondu, nesmí u jedné smluvní strany překročit:

1. 10 % čisté hodnoty aktiv, je-li touto smluvní stranou osoba, za kterou může Fond podle tohoto Statutu nabýt pohledávku z bankovního vkladu, nebo
2. 5 % čisté hodnoty aktiv, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než uvedená v bodě 1.

e) součet hodnot investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu z bankovního vkladu u tohoto emitenta a hodnot rizika protistrany plynoucího z finančních derivátů sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 35 % čisté hodnoty aktiv. Pro účely výpočtu tohoto investičního limitu se vezmou v úvahu podkladová aktiva finančních derivátů, ledaže jsou jimi finanční indexy nebo finanční kvantitativně vyjádřené ukazatele.

f) Fond nemůže investovat více než 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu do cenných papírů vydaných týmž fondem kolektivního investování.

g) do majetku Fondu nelze nabýt více než 50 % hodnoty čisté hodnoty aktiv téhož investičního fondu.

h) do cenných papírů vydaných fondy kvalifikovaných investorů uvedených v § 47 odst. 3 Nařízení vlády nelze investovat více než 10 % fondového kapitálu Fondu.

i) Fond nemusí dodržet soulad skladby majetku Fondu s pravidly pro skladbu majetku uvedenými výše při uplatnění přednostního práva na upsání investičních

cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít Fond ve svém majetku; musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva.

- j) Pokud Fond nedodrží soulad skladby majetku Fondu s pravidly pro skladbu majetku uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům investorů Fondu tento soulad bez zbytečného odkladu.
- k) Fond nemusí dodržovat při investování majetku Fondu investiční limity uvedené v čl. 4 v období šesti (6) měsíců ode dne vytvoření Fondu.

7.14. Podrobná pravidla pro nakládání s majetkem Fondu

Obhospodařovatel činí při obhospodařování majetku Fondu zejména následující kroky:

7.14.1. pořízování aktiv do majetku Fondu;

7.14.2. prodej aktiv z majetku Fondu.

7.15. Benchmark & index

Fond nezamýšlí sledovat jakýkoli index či benchmark.

Fond nekopíruje žádný index.

7.16. Podrobnější informace o koncentraci způsobu investování – odvětví, stát, region, resp. určitý druh aktiv

Většina investic Fondu nebude koncentrována dle odvětví, státu či regionu. Může docházet ke koncentraci z hlediska druhu aktiv, neboť Fond je zaměřen na investice do cenných papírů vydávaných investičními fondy, zejména do dluhopisových aktiv.

Vzhledem ke koncentraci investiční politiky tak, jak je vymezena výše, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu.

7.17. Zajištění & záruky investice

Investice, jakákoli její část ani jakýkoli výnos z investice nejsou jakkoliv zajištěny, resp. jakkoli zaručeny. Fond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.

7.18. Možnosti a limity využití přijatého úvěru, nebo zápůjčky nebo daru

Fond může přijmout úvěr nebo zápůjčku, a to se splatností kratší než 6 měsíců.

Fond může přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností delší než 6 měsíců jen za účelem investování Fondu.

Expozice vůči riziku protistrany, vyjádřená rozdílem mezi hodnotou finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu převedeného na Fond za sjednaný úvěr nebo zápůjčku a zůstatkovou hodnotou takového úvěru nebo takové zápůjčky, nesmí přesáhnout 20 % čisté hodnoty aktiv vůči jedné smluvní straně.

Souhrn všech přijatých úvěrů a zápůjček na účet Fondu nesmí překročit 25 % čisté hodnoty aktiv.

Fond může ze svého majetku poskytnout zajištění přijatých úvěrů či zápůjček za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad pro Fond. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Fondu. O poskytnutí zajištění rozhoduje statutární orgán Fondu.

7.19. Možnosti a limity k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru a zajištění, resp. úhrady dluhu nesouvisející s obhospodařováním

Majetek Fondu nesmí být, s výjimkou uvedenou v odst. 7.18. Statutu, použit k poskytnutí zápůjčky, úvěru nebo daru, ani k zajištění dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Fondu. Tím nejsou dotčena ustanovení uvedená výše, která se týkají vymezení investičních nástrojů, do kterých Fond investuje, a pravidla pro rozložení a omezení rizik spojených s investováním Fondu.

7.20. Pravidla pro použití majetku Fondu k zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s činností Fondu

Majetek Fondu nemůže být využit k zajištění závazku třetí osoby.

7.21. Možnosti prodeje věcí nenacházející se v majetku Fondu

Obhospodařovatel Fondu je v rámci obhospodařování majetku Fondu oprávněn provádět prodej takových věcí, které se v majetku Fondu nenacházejí, a to za podmínek stanovených § 76 Nařízení vlády.

7.22. Pravidla pro prodej věcí na účet Fondu, které Fond nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány

Provádění prodeje věcí na účet Fondu, které Fond nemá ve svém majetku, lze pouze za podmínek stanovených § 76 Nařízení vlády.

7.23. Podmínky, za kterých lze aktivum v majetku Fondu zatížit věcným či užívacím právem třetí osoby

Aktiva zatížená zástavním právem, věcným břemenem, resp. užívacími právy třetích osob mohou být pořizovány do majetku Fondu toliko při zachování ekonomické výhodnosti takové operace pro Fond (tedy např. je-li cena pořízení odpovídající existenci konkrétního věcného práva apod.). Stejně tak i v případě již stávajícího aktiva v majetku Fondu a jeho zatížení právy třetích osob. Práva třetích osob však mohou vznikat i ze zákona, rozhodnutím soudu či správního orgánu.

7.24. Možnost poskytnutí finančního nástroje z majetku Fondu

Fond poskytuje finanční nástroje v majetku Fondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu, je-li to výslovně upraveno v tomto Statutu, zejm. v odst. 7.25

7.25. Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Fondu a jejich limity

7.25.1. Fond může využívat následující finanční deriváty:

- a) finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z věcí, které lze podle tohoto Statutu nabýt do majetku Fondu (typicky, ale nikoli pouze akcie či dluhopis), úroková míra, měnový kurz, měna, či finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný;
- b) finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z věcí uvedená v odst. a) tohoto článku, jsou-li oceňovány spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den a jsou-li splněny další podmínky uvedené v § 13 Nařízení vlády.

7.25.2. Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou při

obhospodařování Fondu nejpoužívanějšími tyto finanční deriváty:

a) Swapy.

Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Měnový swap je používán pro zajišťování aktiv Fondu proti nepříznivému pohybu cizích měn. Fond jej použije například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem (konverzí) potřebného množství Cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do Základní měny Fondu s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

b) Forwardy.

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním k budoucímu datu.

Foreign exchange (FX) forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy Fond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně Fondu. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může však dojít i k situaci, že předpoklad na pohyb Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak příznivý vůči Základní měně Fondu. V důsledku sjednání FX forwardu však Fond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně Fondu.

Investiční společnost může při obhospodařování majetku Fondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií Fondu.

7.25.3. Fond může provádět repo obchody s využitím svého majetku pouze tehdy:

- a) je-li repo obchod sjednán s přípustnou protistranou uvedenou v § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo,
- b) lze-li závazek z repo obchodu vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní nebo lze-li peněžní prostředky, které jsou předmětem reverzního repa, kdykoli získat zpět včetně výnosů, popřípadě v tržní hodnotě, je-li pro oceňování tohoto reverzního repa používána tržní hodnota,
- c) jsou-li peněžní prostředky získané z repa použity k nabytí vysoce kvalitního dluhopisu, cenného papíru vydaného Krátkodobým fondem peněžního trhu, Bankovního vkladu nebo ke sjednání reverzního repa v souladu s tímto Statutem, a
- d) vyhovují-li věci, které jsou předmětem reverzního repa, nárokům stanoveným v § 33 odst. 2 Nařízení vlády, a nejsou-li po dobu trvání reverzního repa zatíženy

absolutním majetkovým právem nebo převedeny na jinou osobu, nejde-li o zpětný prodej či zpětný převod na jinou smluvní stranu.

- 7.25.4. Fond může používat finanční deriváty a provádět repo obchody pouze ve vztahu k investičním cenným papírům nebo nástrojům peněžního trhu a pouze za účelem snížení rizik z investování Fondu, snížení nákladů Fondu, získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů pro Fond. Fond musí být v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet Fondu.
- 7.25.5. Používání finančních derivátů a sjednávání repo obchodů při obhospodařování Fondu a postupy měření a snižování rizika plynoucího z použití těchto technik, nejsou-li v tomto Statutu upraveny výslovně, se řídí Nařízením vlády. Finanční derivát nesmí být použit a repo obchod nesmí být sjednán způsobem nebo za účelem obcházejícím investiční strategii Fondu nebo pravidla upravená tímto Statutem a Nařízením vlády.
- 7.25.6. Popis obchodů zajišťujících financování:
- a) Pro účely požadavku čl. 14 odst. 1 Nařízení SFTR Investiční společnost prohlašuje, že Fond využívá obchody zajišťující financování ve smyslu čl. 3 odst. 11 písm. a) až c) Nařízení SFTR; Fond nevyužívá operace, které by měly povahu maržového obchodu, ani swapy veškerých výnosů.
 - b) Fond může uzavřít repo obchod pouze za účelem efektivní správy portfolia Fondu. Maximální podíl spravovaných aktiv, která lze alokovat prostřednictvím repo obchodů, nesmí přesáhnout 100 % celkově spravovaných aktiv, přičemž v závislosti na tržních podmínkách se reálný poměr bude pohybovat v rozmezí 0 % až 100 %. Aktiva obdržená v rámci těchto repo obchodů jsou považována za přijatý kolaterál. Při přijetí úvěru proti kolaterálu v podobě cenného papíru je poskytnutý cenný papír obvykle vyšší reálné hodnoty než přijatý úvěr. Naopak při poskytnutí úvěru proti kolaterálu je požadováno, aby reálná hodnota přijímaného kolaterálu byla vyšší než hodnota poskytnutého úvěru.
 - c) Aktiva přijímaná jako kolaterál musí splňovat podmínky dle odst. 7.10., 7.25.1. až 7.25.4. tohoto Statutu. Předmětem repo obchodů jsou především státní dluhopisy nebo státní pokladniční poukázky členů OECD, cenné papíry vydávané centrální bankou členského státu OECD, případně likvidní korporátní dluhopisy a nástroje peněžního trhu bonitních emitentů se splatností odpovídající investiční strategii Fondu. Aktiva přijímaná jako kolaterál budou držena v úschově u Depozitáře, pokud to jejich podstata umožňuje, případně u třetí strany, na kterou Depozitář úschovu delegoval. Ustanovení § 31 odst. 2 Nařízení vlády se nepoužije ve smyslu § 31 odst. 3 Nařízení vlády pro dluhopisy, které vydal nebo za které převzal záruku stát – Česká republika.
 - d) Přijatý kolaterál je denně oceňován reálnou hodnotou. V případě, že by reálná hodnota přijatého kolaterálu nedosahovala hodnoty poskytnutého úvěru, bude po protistraně vyžadováno doplnění hodnoty kolaterálu, a to nejčastěji formou zaslání variační marže. Požadavek protistrany na doplnění variační marže v případě poskytnutého kolaterálu bude řádně ověřen porovnáním reálné hodnoty poskytnutého kolaterálu a přijatého úvěru.
 - e) Emitentem investičního nástroje přijatého jako kolaterál nesmí být společnost spjatá s Investiční společností, jakožto obhospodařovatelem. Investiční společnost věcně zhodnotí, že míra korelace úvěrového rizika investičního nástroje a protistrany obchodu je nízká. Přijatý kolaterál podléhá základním principům diverzifikace, které Investiční společnost s odbornou péčí aplikuje.

Přijatý kolaterál může být za podmínek podle čl. 15 Nařízení SFTR opětovně použit jako kolaterál.

- f) Repo obchody mohou být sjednány pouze s přípustnou protistranou uvedenou v § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo. Kritéria volby vhodné protistrany zahrnují právní status protistrany, zemi sídla a rating (zpravidla jde o finanční instituce sídlící v zemích OECD mající rating v investičním stupni).
- g) Veškeré úrokové výnosy přijaté v souvislosti s repo obchody jsou výnosem Fondu a veškeré úrokové náklady spojené s repo obchody jsou nákladem Fondu. Transakční náklady související s repo obchody jsou nákladem Fondu. Fond nevyužívá při repo obchodech žádné třetí strany (např. zprostředkovatele půjčky).
- h) Řízení rizik souvisejících s repo obchody spočívá především ve výběru a schvalování vhodných protistran; zohledňují se faktory jako např. rating, sídlo, regulatorní prostředí a aktuální finanční situace. Dalším nástrojem řízení rizik je denní oceňování hodnoty přijatého kolaterálu a jeho porovnávání s reálnou hodnotou poskytnutého úvěru. Riziko opětovného použití kolaterálu je řízeno především vhodnou volbou kolaterálu; klade se důraz zejména na likviditu investičního nástroje, možnost tento nástroj věrohodně denně oceňovat a na úvěrovou kvalitu emitenta. Transakční riziko, vypořádací riziko a operační riziko související s repo obchody jsou řízeny v souladu s obecnými principy řízení těchto rizik používanými Investiční společností.

7.26. Podrobnější označení Fondu

Fond je speciálním fondem kolektivního investování a z pohledu rizika druhu aktiv, do nichž investuje, se jedná o smíšený fond.

7.27. Využití pákového efektu

Fond využívá při provádění investic pákový efekt v souladu s odstavcem 7.25. Statutu.

7.28. Pravidla pro výpočet celkové expozice Fondu

Celková expozice Fondu vůči riziku se vypočte v souladu se závazkovou metodou jako součet absolutních hodnot všech pozic ve smyslu nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013.

8. RIZIKOVÝ PROFIL

8.1. Upozornění stran rizik

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

Investice do Fondu není spojena s žádnou formou zajištění návratnosti investice nebo kapitálového krytí.

Hodnota investice do Fondu může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji finančních trhů a dalších souvisejících faktorů a není vždy zaručena návratnost původně investované částky. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže Investiční společnost zaručit dosažení stanovených cílů. Investiční společnost upozorňuje investory, že předchozí výkonnost Fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období.

Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu při jejím alespoň střednědobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

8.2. Souhrnný ukazatel rizik

Rizikový profil Fondu ve formě souhrnného ukazatele rizik je znázorněn na následující stupnici s připojeným slovním vysvětlením:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

nižší riziko ← → vyšší riziko

Souhrnný ukazatel rizik předpokládá držení podílových listů Fondu (produkt) alespoň po doporučený minimální investiční horizont. Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika podílových listů Fondu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybu na trzích, nebo protože Fond nebude schopen zaplatit vlastníkům podílových listů. Produkt (podílové listy Fondu) je zařazen do 5 ze 7, což je středně vysoká třída rizik.

Souhrnný ukazatel je Společností průběžně přepočítáván, nejaktuálnější informaci o zařazení Fondu do rizikové skupiny lze zjistit ve sdělení klíčových informací a na internetové adrese www.investika.cz. Zařazení Fondu do příslušné třídy rizik se může měnit a nemůže být spolehlivým ukazatelem budoucího vývoje. Ani zařazení Fondu do nejméně rizikové skupiny neznamena investici bez rizika.

8.3. Popis všech obecných podstatných rizik

Uvádí se popis všech podstatných obecných rizik spojených s investováním do Fondu.

a) úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu

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 nesplatí. Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Fondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika Investiční společnost minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními. Součástí úvěrového rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

b) riziko nedostatečné likvidity

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

Riziko nedostatečné likvidity je relevantní zejména u aktiv, jejichž zpeněžení je obtížné jednak z důvodu nedostatečné poptávky na trhu, z důvodu délky lhůt pro odkup cenných papírů emitovaných investičními fondy, z důvodu povahou aktiva danému delšímu či technicky náročnějšímu způsobu zpeněžení apod. V krajním případě může dojít k situaci, že Fond nebude schopen vyhovět žádostem o zpětný odkup podílových listů, nebo může dojít k pozastavení odkupu podílových listů.

c) riziko vypořádání

Transakce s majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostat svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

d) tržní riziko

Hodnota majetku, do něhož Fond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá. Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko a komoditní riziko. Vývoj kursů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot, má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví Fondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Fondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

e) operační riziko

Riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popř. z vnějších událostí. Toto riziko pak může být umocněno v případě zřízení zajišťovacích mechanismů ve prospěch věřitele Fondu. Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Fondu třetí stranou nebo včasné nedodání konfirmace o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Investiční společnosti. Součástí tohoto rizika je i riziko 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 cenné papíry vydané Fondem.

f) riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

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

g) rizika týkající se udržitelnosti

Rizika týkající se udržitelnosti představují události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Bližší informace jsou uvedeny v části 13. Údaje týkající se udržitelnosti.

8.4. Popis všech podstatných specifických rizik

a) riziko právního řádu a jeho možné změny

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 Fond klade na 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 Fondu.

b) riziko pozastavení vydávání a odkupování podílových listů

Investiční společnost, jako obhospodařovatel Fondu, je oprávněna rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu. Toto rozhodnutí je

neprodleně uveřejněno na příslušných internetových stránkách. 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 investorovi nebude podílový list odkoupen v předpokládaném časovém horizontu, zároveň hrozí riziko ztráty na majetku Fondu, pokud bude nutné zpeněžit aktiva Fondu v časové tísní.

c) riziko nestálé hodnoty podílových listů

V důsledku skladby majetku Fondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota podílových listů Fondu nestálá. Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Fondu podléhají vždy určitým rizikům. Výše uvedené faktory mohou mít vliv na nestálost aktuální hodnoty podílových listů Fondu. I přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty podílového listu Fondu v závislosti na vývoji na finančních trzích.

d) riziko používání technik k obhospodařování a jejich vlivu na výkonnost Fondu

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 podílových listů Fondu.

e) úrokové riziko

Fond může přijímat a poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena i pohyblivou úrokovou sazbou. 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.

f) riziko koncentrace

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků v určitém druhu průmyslového odvětví, státu či regionu nebo určitém druhu aktiv. Nízká diverzifikace portfolia Fondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak bude hodnota cenných papírů vydávaných Fondem zaměřeným na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

g) riziko repo operace (repo, reverzní repo)

S repo obchody jsou spojena dvě základní rizika - riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Fondu nemusí být splacena a do majetku Fondu by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Fond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držetím takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.

h) riziko spojené s investicemi do finančních derivátů

Za stanovených podmínek může Fond užívat finančních derivátů, což jsou investiční nástroje, jejichž hodnota závisí nebo je odvozená od hodnoty podkladového aktiva, referenční míry nebo indexu. Podkladová aktiva, referenční míry a indexy mohou zahrnovat zejména akcie, dluhopisy, úrokové míry, měnové kurzy, dluhopisové a akciové indexy.

S finančními deriváty mohou být spojena také další rizika - riziko likvidity, riziko protistrany, riziko prákového efektu.

i) riziko plynoucí z investování do cílových fondů

Pokud Fond investuje prostředky do jiných cílových fondů, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových fondů, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos fondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené investiční společností, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investiční společností, které je obhospodařují. Dále například riziko omezení nebo ukončení odkupování cílových fondů kolektivního investování.

j) měnové riziko

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

9. HISTORICKÁ VÝKONNOST

9.1. Informace o historické výkonnosti

Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Fondu.

Údaje o historické výkonnosti Fondu budou poskytnuty všem investorům do Fondu na internetové adrese <http://www.investika.cz> ve smyslu odstavce 14.3. Statutu.

Vzhledem k datu vzniku Fondu nejsou k dispozici údaje o historické výkonnosti.

10. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM, INFORMACE O PODÍLU NA ZISKU

10.1. Účetní období

Účetní období Fondu je stanoveno od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku. První účetní období po vzniku Fondu je stanoveno ode dne vzniku Fondu do 31.12.2025 (dále také jen „první účetní období“). Tam, kde Statut hovoří o účetním období, míní se jím také první účetní období.

10.2. Působnost ke schválení účetní závěrky Fondu

Schválení účetní závěrky Fondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu náleží do působnosti představenstva Investiční společnosti.

10.3. Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

10.3.1. Stanovení aktuální hodnoty podílového listu

Aktuální hodnota podílového listu Fondu je stanovována z fondového kapitálu Fondu, zjištěného pro příslušné období.

10.3.2. Oceňování majetku a dluhů

Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty podílového listu Fondu stanoví ZISIF a prováděcí právní předpis.

Oceňování majetku a dluhů Fondu je prováděno k poslednímu pracovnímu dni každého kalendářního týdne. V odůvodněných případech může být ocenění majetku a dluhů stanoveno ve lhůtě delší, nejméně však jednou za 1 měsíc. O změně

frekvence oceňování majetku a dluhů Fondu v odůvodněných případech rozhodne představenstvo Investiční společnosti. Toto rozhodnutí musí být zveřejněno na internetových stránkách Investiční společnosti a administrátora v dostatečném předstihu před změnou frekvence oceňování.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu investičních aktiv v majetku Fondu provede administrátor Fondu bez zbytečného odkladu poté, co se o takovýchto okolnostech dozví, mimořádné ocenění reflektující aktuální okolnosti. Na základě takového mimořádného ocenění provede administrátor Fondu rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty podílového listu.

Reálná hodnota aktiv v majetku Fondu, u nichž je to vhodné, je stanovována minimálně jedenkrát ročně zpravidla znaleckým posudkem k poslednímu dni předcházejícího účetního období. Znalecký posudek o ocenění reálné hodnoty aktiv v majetku Fondu provede k tomu oprávněná osoba se souhlasem obhospodařovatele Fondu.

V případě dostupnosti aktuálních a relevantních kurzů investičních nástrojů, které jsou v majetku (popř. jsou dluhem) Fondu k datu ocenění majetku a dluhů Fondu, budou tyto kurzy využity pro ocenění odpovídajících složek majetku a dluhů Fondu. Ocenění znaleckým posudkem se zpravidla neprovádí.

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

10.4. Způsob použití zisku

Hospodářský výsledek Fondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z majetku Fondu a náklady na zajištění činnosti Fondu.

Výnosy z majetku Fondu se použijí ke krytí nákladů Fondu, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady Fondu), zisk zpravidla není použit k výplatě podílu na zisku, ale k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Fondu.

Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy Fondu), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk Fondu z minulých let. Nestačí-li tyto prostředky Fondu ke krytí ztráty, musí být ztráta v roce následujícím po účetním období, ve kterém ztráta vznikla, kryta snížením kapitálového fondu.

Rozhodnutí o schválení účetní závěrky Fondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu náleží do působnosti představenstva Investiční společnosti.

10.5. Rozhodný den pro výplatu podílu na zisku

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je poslední den účetního období, za nějž je zisk rozdělován, tj. skutečnost, kdo je k tomuto okamžiku majitelem podílového listu Fondu. Má se za to, že majitelem podílového listu Fondu k rozhodnému dni je osoba zapsaná k tomuto okamžiku v seznamu podílníků vedeném administrátorem, není-li prokázáno jinak.

10.6. Lhůta pro výplatu podílu na zisku

Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo představenstvem Investiční společnosti učiněno rozhodnutí o rozdělení zisku; podíl na zisku placený převodem na účet podílníka však není splatný dříve než jeden měsíc poté, co podílník sdělí Fondu číslo bankovního účtu, na nějž má být podíl na zisku zaslán.

10.7. Způsob výplaty podílu na zisku

Podíl na zisku vyplácí Fond na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet podílníka uvedený v seznamu podílníků, a není splatný dříve než jeden měsíc poté, co podílník sdělí Fondu číslo bankovního účtu, na něž má být podíl na zisku zaslán. Záloha na podíl na zisku se nevyplácí.

10.8. Doba, ve které se promlčuje nárok na výplatu podílu na zisku

Právo na výplatu podílu na zisku, o jehož vyplacení bylo rozhodnuto představenstvem Investiční společnosti, se promlčuje ve v obecné tříleté lhůtě.

10.9. Údaj o způsobu schvalování rozdělení zisku

Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu náleží do působnosti představenstva Investiční společnosti.

Představenstvo Investiční společnosti schvaluje také účetní závěrku a hospodářský výsledek Fondu.

S podílovým listem je spojeno právo na podíl na zisku z hospodaření Fondu, který představenstvo Investiční společnosti schválilo k rozdělení. Tento podíl ze zisku se určuje jako poměr podílníkova podílu k fondovému kapitálu Fondu.

11. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH FONDU

11.1. Přijetí k obchodování nebo registrace na evropském regulovaném trhu nebo přijetí k obchodování v MOS

Podílové listy Fondu nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. nejsou kótovány na žádném (ani jiném evropském) regulovaném trhu, ani přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.

11.2. Doklad vlastnického práva k podílovým listům Fondu

Vlastnické právo k podílovým listům Fondu se prokazuje u podílníků - fyzických osob výpisem z evidence zaknihovaných cenných papírů, ve které jsou podílové listy Fondu, a průkazem totožnosti, u podílníků - právnických osob výpisem z evidence zaknihovaných cenných papírů, ve které jsou podílové listy Fondu, výpisem z obchodního rejstříku podílníka ne starším 3 měsíců a průkazem totožnosti osoby oprávněné za právnickou osobu jednat. V případě zmocněnce vlastníka podílových listů je navíc třeba předložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele (včetně ověření učiněného advokátem) – vlastníka podílových listů.

Podílové listy Fondu jsou jako zaknihované cenné papíry vedeny v samostatné evidenci investičních nástrojů v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (ZPKT) a vyhláškou č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů. Samostatnou evidenci zaknihovaných podílových listů Fondu vede administrátor. Podílové listy jsou vydávány formou jejich zápisu na majetkový účet investora a odkupovány formou odepsání z majetkového účtu investora v samostatné evidenci vedené administrátorem. Odepsáním podílových listů a jejich vymazáním z evidence podílové listy zanikají.

11.3. *Informační povinnost nabyvatele podílového listu Fondu*

V případě převodu či přechodu vlastnického práva k podílovým listům Fondu je jeho nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Investiční společnost a administrátora o předmětné změně vlastníka.

11.4. *Popis práv spojených s podílovými listy Fondu*

Osoba, která upsala podílové listy Fondu je oprávněna vykonávat práva podílníka v rozsahu upsaných podílových listů od okamžiku, kdy jí byl potvrzeno přijetí žádosti o vydání podílových listů.

Investoři do Fondu se podílejí na majetku Fondu v poměru počtu jimi vlastněných podílových listů Fondu.

S podílovými listy Fondu jsou spojena zejm. následující práva:

- a) na jejich odkoupení na žádost podílníka na účet Fondu;
- b) na podíl na zisku z hospodaření Fondu;
- c) na podíl na likvidačním zůstatku při zániku Fondu s likvidací;
- d) na bezplatné poskytnutí statutu Fondu, výročních a dalších zpráv a dokumentů Fondu, pokud o ně investor požádá.

Dokumenty uvedené v písmenu d) se uveřejňují na internetových stránkách administrátora uvedených v tomto Statutu a každému investorovi jsou k dispozici také v souladu s ustanovením odst. 14.3. statutu Fondu.

Shora uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva z obecně závazných právních předpisů.

11.5. *Stanovení aktuální hodnoty podílového listu*

Aktuální hodnota podílového listu Fondu je stanovována z fondového kapitálu⁴ Fondu, zjištěného pro příslušné období, a to s frekvencí, ke dni a ve lhůtě pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu uvedenými v čl. 1. Statutu. V dalších odůvodněných případech může být aktuální hodnota podílového listu stanovena ve lhůtě delší, nejméně však jednou za 1 měsíc. Aktuální hodnota podílového listu je zveřejňována na internetových stránkách administrátora.

Aktuální hodnota podílového listu je stanovována samostatně pro každou třídu podílových listů. Aktuální hodnota podílového listu dané třídy je stanovována z fondového kapitálu Fondu připadajícího na příslušnou třídu podílových listů (Fondový kapitál třídy) zjištěného pro konkrétní období.

Při výpočtu Fondového kapitálu třídy jsou zohledněny parametry třídy uvedené v čl. 1 Statutu a případné specifické náklady třídy.

Aktuální hodnota podílového listu se zaokrouhuje matematicky na čtyři desetinná místa směrem dolů.

11.6. *Vydávání podílových listů*

Podílové listy Fondu jsou vydávány (případně je jejich vydávání pozastaveno) v souladu a za podmínek uvedených v ust. § 130 až § 141 Zákona.

Podílové listy Fondu jsou vydávány v České republice. Místem vydávání a odkupování

⁴ **Fondovým kapitálem Fondu** se pro účely tohoto Statutu rozumí hodnota majetku Fondu snížená o hodnotu dluhů Fondu, tj. čistá hodnota aktiv Fondu připadající na investory tohoto Fondu.

podílových listů Fondu je místo, kde je vedena příslušná evidence podílových listů, tj. sídlo administrátora. Vydávání podílových listů probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Investiční společností jednající na účet Fondu.

Pro udržení stability Fondu a své důvěryhodnosti si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí podílových listů akceptuje. Důvodem odmítnutí může být např. nedostatek investičních příležitostí, přebytek likvidních prostředků Fondu, či z důvodů dle zák. č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů. V případě, že v mezidobí od přijetí pokynu směřujícím k vydání podílových listů do doby rozhodnutí o neakceptaci takového pokynu budou peněžní prostředky investora poukázány na účet Fondu u depozitáře, je Investiční společnost, resp. administrátor povinen tyto peněžní prostředky zaslat zpět na účet investora, z kterého byly investorem poukázány, resp. postupuje dle dotčených ustanovení zák. č. 253/2008 Sb.

Vyjma níže uvedeného období po zahájení vydávání jsou podílové listy Fondu vydávány za aktuální hodnotu podílového listu Fondu vyhlášenou vždy zpětně pro rozhodný den, kterým je pracovní den, v němž byly připsány finanční prostředky poukázané investorem na účet Fondu vedený u depozitáře Fondu (rozhodný den pro vydání).

Podílové listy Fondu nelze vydat, dokud nebudou finanční prostředky investora připsány na uvedený bankovní účet Fondu, a to za předpokladu, že platba obsahuje správné a úplné údaje pro identifikaci investora. V případě investora, který je profesionálním zákazníkem podle § 2a odst. 1 písm. a) až h) ZPKT nebo obdobnou osobou podle práva jiného členského státu, lze podílové listy vydat, jestliže dojde k učinění neodvolatelného závazku k upsání podílových listů v souladu s § 130 odst. 4 Zákona, a to za podmínky, že ve lhůtě 5 pracovních dní ode dne učinění neodvolatelného závazku, nebude-li ve smlouvě o vydávání a odkupování podílových listů stanovena kratší lhůta, dojde k zaplacení, tj. připsání celé prodejní ceny podílových listů na bankovní účet Fondu, přičemž platba obsahuje správné a úplné údaje pro identifikaci investora.

Počet podílových listů Fondu vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby (snížené o případnou přírážku dle Statutu) a aktuální hodnoty podílového listu Fondu, platné pro rozhodný den. Takto vypočtený počet podílových listů se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných podílových listů je příjmem Fondu.

11.6.1. *Zahájení vydávání podílových listů*

V úvodním upisovacím období, uvedeném v čl. 1 tohoto Statutu se podílové listy Fondu vydávají a odkupují za částku uvedenou v čl. 1 tohoto Statutu; v tomto období se nestanovuje ani nevyhlašuje aktuální hodnota podílového listu.

11.7. *Některá pravidla pro případ účasti Fondu na přeměně*

Výměnný poměr se v případě účasti Fondu na přeměně dle zvláštního právního předpisu stanoví ke dni předcházejícímu den, k němuž nastanou právní účinky přeměny. V případě, že je Fond při přeměně nástupnickou společností, vychází se pro účely stanovení výměnného poměru uvedeného v příslušném projektu přeměny z podílu hodnoty vlastního kapitálu nebo jeho části společnosti zúčastněné na přeměně přecházející na Fond a fondového kapitálu Fondu, a to bez zahrnutí účetních a majetkových dopadů přeměny.

11.8. *Odkupování podílových listů*

Odkupování podílových listů probíhá na základě žádosti o odkoupení podílových listů, kterou investor předkládá administrátorovi Fondu. Žádost musí být administrátorovi doručena nejpozději do 16.00 hodin dne rozhodného pro odkoupení podílových listů.

Později doručené žádosti budou považovány za žádosti doručené následující pracovní den, který bude rovněž dnem rozhodným pro odkoupení.

Fond odkupuje podílové listy Fondu za aktuální hodnotu podílového listu Fondu vyhlášenou zpětně pro rozhodný den, kterým je pracovní den, v němž byla doručena žádost o odkoupení podílových listů (rozhodný den pro odkoupení). Každý investor má právo na odkoupení svých podílových listů Fondu ve výši zvolené finanční částky nebo počtu podílových listů.

11.8.1. *Minimální hodnota jednotlivého odkupu podílových listů*

Minimální hodnota jednotlivého odkupu podílových listů Fondu je uvedena v čl. 1 Statutu. Minimální hodnota jednotlivého odkupu neplatí v případech, kdy má dojít k odkupu všech zbývajících podílových listů jednoho investora. V případě, že by po odkoupení podílových listů mělo dojít k poklesu objemu podílových listů držených investorem pod 500,- CZK, je investor povinen podat žádost o odkoupení podílových listů v celém jím drženém objemu. Investiční společnost nebo administrátor mohou rozhodnout, že akceptují žádost o odkoupení podílových listů, která nesplňuje pravidlo podle předchozí věty.

K odkoupení podílových listů ve výši zvolené finanční částky je investorovi z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající celý počet podílových listů vypočtený jako na celé číslo nahoru zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny podílového listu, nejvýše však mohou být odepsány všechny podílové listy Fondu vedené na majetkovém účtu investora. Rozdíl mezi cenou takto určeného počtu odkupovaných podílových listů a požadovanou částkou je investorovi vyplacen spolu s částkou za odkupované podílové listy.

11.8.2. *Vypořádání žádosti o odkup*

Odkup v žádosti investora uvedených podílových listů Fondu, tj. výplata části majetku Fondu odpovídající hodnotě odkoupených podílových listů Fondu, bude administrátorem zajištěn ve lhůtě uvedené v čl. 1 Statutu, běžící ode dne, kdy investor doručil administrátorovi žádost o odkoupení podílových listů, a to bezhotovostním převodem na účet investora uvedený ve smlouvě. Odkup dle předchozí věty přitom bude probíhat v co nejkratší možné lhůtě, a to s ohledem na aktuální finanční a majetkovou situaci Fondu, jakož i s ohledem na aktuální tržní situaci. Vyplacená částka rovnající se vypořádání odkupu podílových listů Fondu může být snížena o případný výstupní poplatek (srážku).

Výše uvedený postup, včetně lhůt a případného výstupního poplatku (srážky), nebudou použity v případě, že Fond zanikne s likvidací či dojde k přeměně, v rámci které Fond zanikne, resp. jeho jmění přejde na jiný subjekt. V takovém případě bude s majetkem Fondu nakládáno v souladu s příslušnými právními předpisy, jakož i investoři do Fondu budou mít nárok na likvidační zůstatek Fondu či na jiný způsob vypořádání v souladu s příslušnými právními předpisy.

11.9. *Pozastavení vydávání podílových listů*

Obhospodařovatel může pozastavit vydávání a odkupování podílových listů Fondu, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů, jako např. při prudkém pohybu hodnoty aktiv tvořících podstatnou část majetku Fondu, nebo na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejm. ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou. Lhůta pro pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu nesmí být delší než 3 měsíce. O pozastavení vydávání podílových listů Fondu rozhoduje obhospodařovatel.

11.10. *Informace o podmínkách, při jejichž splnění administrátor není povinen nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty podílového listu*

Administrátor není povinen nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty podílového listu Fondu, pokud (i) výše škody je zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši náhrady, nebo (ii) odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty nepřesahuje 0,5 % hodnoty fondového kapitálu Fondu. Škodu způsobenou nesprávně provedeným výpočtem aktuální hodnoty může administrátor nahradit z majetku Fondu, pokud se v důsledku chybného stanovení aktuální hodnoty Fond obohatil, a pouze do výše takového obohacení.

12. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

12.1. Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Fondu

Investorovi mohou být účtovány jednorázové poplatky před nebo po ukončení investice (vstupní a výstupní poplatek) uvedené v čl. 1 Statutu; tam uvedené sazby poplatků jsou maximálními sazbami poplatků.

Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Úplata obhospodařovatele	roční úplata max. v procentní výši p.a. uvedené pro každou třídu podílových listů v čl. 1 Statutu, počítaná z hodnoty fondového kapitálu⁵ Fondu
<p>Za obhospodařování Fondu náleží Investiční společnosti úplata, která je hrazena z majetku Fondu. Konkrétní výši roční úplaty stanovuje statutární orgán Investiční společnosti, je-li účtována v nižší než maximální uvedené výši (informace o aktuální výši úplaty je v takovém případě uveřejněna na internetových stránkách www.monecois.cz).</p> <p>Investiční společnost je oprávněna účtovat týdně alikvótní část uvedené roční úplaty za obhospodařování, vypočtenou jako 1/52 z max. procentní sazby p.a. uvedené pro každou třídu podílových listů v čl. 1 Statutu z hodnoty fondového kapitálu Fondu k poslednímu pracovnímu dni každého kalendářního týdne, za nějž je alikvótní část roční úplaty účtována.</p> <p>Součet týdenních alikvótních částí uvedené roční úplaty za obhospodařování za kalendářní měsíc se vyplácí měsíčně zpětně, a to na vrub, tj. z majetku Fondu.</p>	
Úplata administrátora	roční úplata (i) ve výši 840.000,- Kč, nebo (ii) max. 0,15 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu⁵ Fondu v případě, že takto vypočtená odměna dosáhne alespoň částky 840.000,- Kč, a to podle toho, která z částek bude vyšší
<p>Za administraci Fondu náleží administrátorovi úplata, která je hrazena z majetku Fondu.</p> <p>Administrátor je oprávněn účtovat týdně alikvótní část uvedené roční úplaty administrátora, vypočtenou buď jako 1/52 z max. 0,15 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Fondu k poslednímu pracovnímu dni každého kalendářního týdne, za nějž je alikvótní část roční úplaty účtována, nebo jako 1/52 z částky 840.000,- Kč, a to podle toho, která z částek bude vyšší.</p> <p>Součet týdenních alikvótních částí uvedené roční úplaty administrátora za kalendářní měsíc se administrátorovi vyplácí měsíčně zpětně, a to na vrub, tj. z majetku Fondu.</p> <p>Výše úplaty je uvedena bez DPH.</p>	

⁵ **Fondovým kapitálem Fondu se pro účely výpočtu úplaty** obhospodařovatele, administrátora a depozitáře podle tohoto Statutu rozumí fondový kapitál Fondu před zohledněním poplatků a náhrad spojených s činností Fondu, daňových pohledávek a očekávaných daňových povinností Fondu.

Úplata depozitáře	0,07 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu⁵ Fondu za účetní období, minimálně však 25.000,- Kč měsíčně
<p>Úplata se stanoví podílem z průměrné hodnoty fondového kapitálu Fondu za účetní období. Úplata je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví na základě stavu hodnoty fondového kapitálu Fondu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota investiční akcie podle vzorce: $DF = PrVK * PPd / 12$ kde</p> <p>DF je měsíční výše úplaty depozitáře;</p> <p>PrVK je aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu Fondu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota investiční akcie, vypočtený pro relevantní měsíc;</p> <p>PPd je příslušná výše uvedená sazba úplaty depozitáře.</p> <p>Úplata se depozitáři vyplácí na vrub, tj. z majetku Fondu. K úplatě může být připočtena příslušná výše DPH.</p> <p>V období 6 měsíců po zahájení vydávání podílových listů Fondu může být účtována úplata depozitáře v nižší výši dohodnuté v depozitářské smlouvě.</p>	
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	20 % z výkonnosti nad 3M PRIBOR, není-li pro příslušnou třídu podílových listů stanoveno jinak
Ostatní náklady hrazené z majetku Fondu	
Fondu mohou dále vznikat další náklady uvedené v odst. 12.4 statutu Fondu.	
Celková nákladovost	0,75 % z průměrné hodnoty fondového kapitálu (odhad)

Se skutečnou výší nákladů za předchozí účetní období se může investor seznámit v sídle administrátora Fondu.

Ukazatel celkové nákladovosti Fondu (TER) je roven poměru celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu v daném roce a může se každý rok měnit.

Z majetku Fondu je hrazena odměna Investiční společnosti, odměna administrátora, odměna depozitáře, a další náklady (s výjimkou vstupního a výstupního poplatku, které hradí přímo investor). Poplatky a náklady hrazené z majetku Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků. Do částek plnění hrazených z majetku Fondu uvedené v tomto Statutu není zahrnuta případná daň z přidané hodnoty. V případě, že je poskytnuté zdanitelné plnění předmětem DPH, je částka dále navýšena o příslušnou částku DPH.

Investorovi mohou být přímo účtovány rovněž poplatky v souvislosti s vedením evidence podílových listů a další poplatky spojené s poskytnutím investiční služby, a to na základě jím uzavřené smlouvy.

Vstupní poplatek (přirážka) účtuje Investiční společnost investorovi za obstarání nákupu podílových listů. Maximálně výše vstupního poplatku, který je příjmem Investiční společnosti a počítá se z hodnoty vydávaných podílových listů, je uvedena v čl. 1 Statutu. Konkrétní výše vstupního poplatku účtovaného Investiční společností je vyhlášována v sazebnících, které jsou k dispozici v sídle Investiční společnosti a na internetových stránkách administrátora.

Výstupní poplatek (srážka) účtuje Investiční společnost investorovi za obstarání odkupu podílových listů. Maximální výše výstupního poplatku, který je příjmem Investiční společnosti

a počítá se z hodnoty odkupovaných podílových listů, je uvedena v čl. 1 Statutu. Konkrétní výše výstupního poplatku účtovaného Investiční společností je vyhlášována v sazebnících, které jsou k dispozici v sídle Investiční společnosti a na internetových stránkách administrátora.

Výkonnostní poplatek je příjmem Investiční společnosti. Výkonnostní poplatek se vypočítá 1x za kalendářní čtvrtletí vždy k poslednímu dni příslušného kalendářního čtvrtletí. Investiční společnost je oprávněna vyúčtovat výkonnostní poplatek v měsíci následujícím po uplynutí příslušného kalendářního čtvrtletí. Vypočtený výkonnostní poplatek se hradí z majetku Fondu nejpozději do konce kalendářního měsíce, v němž byl vyúčtován. Nárok na výkonnostní poplatek vzniká při dodržení tzv. principu High-Water Mark v případě, že růst hodnoty fondového kapitálu⁶ v příslušném kalendářním čtvrtletí překoná hodnotu sazby 3M PRIBOR stanovené pro poslední pracovní den příslušného kalendářního čtvrtletí; výkonnostní poplatek činí 20 % z hodnoty Fondového kapitálu připadající na nadhodnotu 3M PRIBOR. Výkonnostní poplatek se počítá dle vzorce:

$$((FK_t-1/FK -1) - 3M PRIBOR) * 20\%$$

kde FK_t je fondový kapitál minulého období a FK je fondový kapitál aktuální.

Z důvodu zachování rovnosti vstupujících a vystupujících investorů z/do Fondu a v zájmu zachování vypovídající hodnoty fondového kapitálu je při každém výpočtu fondového kapitálu aplikována dohadná položka odpovídající nákladu na výkonnostní poplatek k danému ocenění, která odráží předpokládanou výši výkonnostního poplatku na základě dílčích výsledků z průběhu ještě neukončeného období, pro které se následně vypočte výkonnostní poplatek, budou-li splněny výše uvedené podmínky. Toto řešení může v některých situacích způsobit, že nebude zcela zachována absolutní rovnost mezi stávajícími a novými investory, neboť s ohledem na nepředvídatelnost budoucího vývoje nelze zohlednit skutečnost, že investoři vstupující do Fondu mohou v případě, že fondový kapitál následně k datu výpočtu výkonnostního poplatku poklesne, získat oproti stávajícím investorům dílčí výhodu spočívající v tom, že část tohoto poklesu bude kompenzována odúčtováním dohadné položky na výkonnostní poplatek zaúčtovaný v době jejich vstupu, což by se v konečném důsledku projevilo tak, že by tito noví investoři na tuto svoji investici získali více podílových listů, než by jim náleželo, pokud by dohadná položka již v období jejich vydání nebyla vytvářena.

Příklady výpočtu výkonnostního poplatku jsou uvedeny v příloze č. 1 tohoto Statutu.

12.2. Ukazatel celkové nákladovosti

Ukazatel celkové nákladovosti Fondu za předchozí účetní období v procentním vyjádření se rovná poměru celkových nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu, přičemž celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a zisku nebo ztrát Fondu podle zvláštního právního předpisu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty podle tohoto zvláštního právního předpisu.

Se skutečnou výší nákladů za předchozí účetní období se může investor seznámit v sídle administrátora Fondu a současně na internetové adrese <http://www.investika.cz> ve smyslu ustanovení odstavce 14.3. statutu Fondu.

12.3. Způsob určení a výše úplaty osobě, která byla pověřena výkonem jednotlivé činnosti

Úplata osoby, která byla pověřena činností, kterou zahrnuje obhospodařování nebo administrace Fondu, je zahrnuta v úplatě obhospodařovatele nebo administrátora Fondu,

⁶ **Fondovým kapitálem Fondu se pro účely výpočtu výkonnostního poplatku** podle tohoto Statutu rozumí fondový kapitál Fondu před zohledněním poplatků a náhrad spojených s činností Fondu, daňových pohledávek a očekávaných daňových povinností Fondu, avšak po zohlednění úplaty obhospodařovatele.

není-li v Sazebníku uvedeno jinak.

12.4. Další náklady Fondu

Fondu mohou dále vznikat níže uvedené náklady, které budou hrazeny z majetku Fondu.

Náklady Fondu mohou být zejména:

- a) náklady na vytvoření Fondu;
- b) úplata za uložení a správu cenných papírů;
- c) daně;
- d) správní a soudní poplatky;
- e) úroky z přijatých úvěrů a zápůjček podle ZISIF;
- f) záporné kurzové rozdíly;
- g) pořizovací cena prodávaného majetku;
- h) bankovní poplatky;
- i) úroky ze směnek použitých k zajištění závazků Fondu;
- j) náklady na pojištění majetku;
- k) výdaje vynaložené na audit účetní závěrky Fondu a na vyhotovení daňového přiznání;
- l) náklady související s pořízením, vlastnictvím, správou či prodejem aktiv majetku Fondu;
- m) náklady na provize a poplatky při zprostředkování realizace transakcí s majetkem Fondu;
- n) náklady na investiční výzkum související s vyhledáním vhodných investičních příležitostí;
- o) náklady na provize a poplatky při zprostředkování realizaci obchodů s majetkovými podíly, případně s jinými podíly nebo právy;
- p) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhů a obchodníkům s cennými papíry);
- q) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů;
- r) náklady související s repo obchody;
- s) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací;
- t) náklady na provedení znaleckého posudku reálné hodnoty majetku a dluhů Fondu, je-li zpracováván;
- u) příprava účetních podkladů pro Investiční společnost obhospodařující Fond;
- v) náklady na právní služby související s činnostmi Fondu;
- w) náklady cizího kapitálu;
- x) náklady výše výslovně neuvedené, které Fond, Investiční společnost, či administrátor účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Fondu, jakož i existencí Fondu, obhospodařováním a administrací Fondu.

13. ÚDAJE TÝKAJÍ SE UDRŽITELNOSTI

13.1. Údaje týkající se udržitelnosti ve vztahu k Obhospodařovateli

Oblast udržitelnosti je upravena nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (dále jen „SFDR“) a dalšími právními předpisy.

Při investičním rozhodování Obhospodařovatel nezačleňuje rizika týkající se udržitelnosti (článek 6 SFDR), a to ve vztahu k žádnému z Fondů či Fondů jim obhospodařovaných.

Obhospodařovatel nezohledňuje rizika udržitelnosti, jelikož vyhodnotil, že tato rizika nejsou s ohledem na složení portfolií obhospodařovaných Fondů a Fondů relevantní, případně jsou zahrnuta do jiných kategorií zohledňovaných rizik. Obhospodařovatel vyhodnotil, že výskyt rizik týkajících se udržitelnosti zahrnutých do jiných kategorií zohledňovaných rizik může mít nepříznivý dopad na hodnotu či návratnost investice Fondů či Fondů jim obhospodařovaných.

Obhospodařovatel nezohledňuje nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodu

neexistence relevantních a jednotných dat u podkladových aktiv Fondů a Fondů jim obhospodařovaných (článek 4 odst. 1 písm. b) SFDR).

13.2. Údaje týkající se udržitelnosti ve vztahu k Fondu

Při investičním rozhodování v případě tohoto Fondu nejsou začleňována rizika týkající se udržitelnosti (článek 6 SFDR).

Fond nezohledňuje rizika udržitelnosti, jelikož tato rizika nejsou s ohledem na složení portfolií Fondu relevantní, případně jsou zahrnuta do jiných kategorií zohledňovaných rizik. Výskyt rizik týkajících se udržitelnosti zahrnutých do jiných kategorií zohledňovaných rizik může mít nepříznivý dopad na hodnotu či návratnost investice Fondu.

Fond rovněž nezohledňuje nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti (článek 7 odst. 2 SFDR). Fond nezohledňuje nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodu neexistence relevantních a jednotných dat u podkladových aktiv produktu.

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Tento produkt (Fond) neprosazuje environmentální a sociální vlastnosti (článek 8 SFDR) ani nesleduje environmentální cíle (článek 9 SFDR).

14. DALŠÍ ÚDAJE NEZBYTNÉ K ZASVĚCENÉMU POSOUZENÍ INVESTICE

14.1. Údaje o Statutu

Změny Statutu navrhuje a schvaluje představenstvo Obhospodařovatele Fondu. O schválených změnách Statutu informuje administrátor Českou národní banku v souladu s ustanovením § 467 ZISIF, přičemž Česká národní banka může v takovém případě postupovat v souladu s ustanovením § 501 ZISIF.

Statut a jeho změny se uveřejňují na internetové adrese uvedené v odstavci 1.5. Statutu. Každému podílníkovi jsou k dispozici v souladu s ustanovením odstavce 14.3. Statutu.

14.2. Upozornění

- a) každému, kdo žádá o vydání podílových listů Fondu, musí být před provedením investice do Fondu poskytnut bezplatně Statut v aktuálním znění, jakož i údaje dle ustanovení § 241 ZISIF;
- b) sdělení klíčových informací, jehož údaje musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu Fondu.

14.3. Získání dokumentů

Informace budou poskytovány všem podílníkům, a to v elektronické podobě na internetové adrese uvedené v odstavci 1.5. Statutu.

Výše uvedeným způsobem, tedy v elektronické podobě na výše uvedené adrese, jsou všem podílníkům poskytovány i další Zákonem požadované informace, které nejsou uvedeny ve Statutu, tedy zejména, nikoliv však pouze údaje dle ustanovení § 241 ZISIF, a to vždy bez zbytečného odkladu.

Informace a údaje, včetně Statutu, jsou zpřístupněny i potenciálním investorům do Fondu, před uskutečněním jejich investice do Fondu.

14.4. Informace o podmínkách, za kterých může být rozhodnuto o likvidaci, resp. o přeměně Fondu

Fond je založen na dobu neurčitou.

Fond může být zrušen s likvidací dle § 375 a násl. ZISIF zejm., rozhodli-li o tom Obhospodařovatel, byli-li Obhospodařovatel zrušen s likvidací a nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování na jiného obhospodařovatele, zaniklo-li oprávnění Obhospodařovatele Fond obhospodařovat a nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování na jiného obhospodařovatele, příp. o tom rozhodne ČNB z jiného důvodu (např. v případě, že Fond nedosáhne do 6 měsíců od jeho vzniku výše fondového kapitálu alespoň 1.250.000,- EUR, či nedosahuje-li průměrná výše fondového kapitálu za posledních 6 měsíců uvedenou částku). V případě likvidace Fondu Obhospodařovatel zpeněží majetek a splní dluhy Fondu do 6 měsíců ode dne zrušení Fondu. Administrátor následně do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů Fondu vyplatí podílníkům jejich podíly na likvidačním zůstatku.

ČNB může také rozhodnout o výmazu Fondu ze seznamu investičních fondů dle § 506a odst. 1 ZISIF, např. nevykonává-li Fond svou činnost déle než 6 měsíců, nesplňuje podmínky dle ZISIF, nemá déle než 3 měsíce depozitáře apod.

Fond může zaniknout také v důsledku přeměny dle rozhodnutí Obhospodařovatele.

O zrušení Fondu s likvidací bude každý investor informován způsobem dle odst. 14.3. Statutu bez zbytečného odkladu po přijetí tohoto rozhodnutí. O přeměně Fondu bude každý investor informován způsobem dle odst. 14.3. Statutu do 1 měsíce ode dne právní moci rozhodnutí ČNB o povolení přeměny.

Postup zrušení či přeměny Fondu je upraven Zákonem a zvláštními právními předpisy.

14.5. Informace o hlavních právních důsledcích vztahujících se k investorovi Fondu v souvislosti s jeho investicí do Fondu

Investováním do Fondu je v souladu s ustanovením § 641 ZISIF dána pravomoc českých soudů, případně i jiných českých úřadů, přičemž vzniklý smluvní vztah se řídí českým právem.

Statut tímto v souladu s ustanovením § 5 odst. 3 ZISIF vylučuje použití ustanovení § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 občanského zákoníku (zákon č. 89/2012 Sb.) pro obhospodařování Fondu.

14.6. Kontaktní informace

Dodatečné informace lze v případě potřeby získat v sídle administrátora v pracovní dny od 10 do 16 hodin, případně telefonicky na čísle +420 233 334 990, resp. elektronicky na internetové adrese uvedené v odstavci 1.5. Statutu, či dotazem na adresu elektronické pošty info@investika.cz.

14.7. Základní informace o daňovém režimu

Daňový systém, který se vztahuje na Fond, držbu a převod podílových listů, se řídí zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále „zákon o dani z příjmů“).

Zákon o dani z příjmů stanoví sazbu daně pro Fond.

Předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy (výnosy) z prodeje podílových listů podle příslušných ustanovení zákona o dani z příjmů.

Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých investorů/podílníků závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora/podílníka shodné. V případě nejistoty investora/podílníka ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.

14.8. Způsob a četnost uveřejňování zprávy o hospodaření Fondu

Investorům/podílníkům jsou poskytovány na internetových stránkách Fondu způsobem dle odstavce 14.3. Statutu následující dokumenty a informace:

- administrátor zasílá nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období ČNB výroční zprávu Fondu a uveřejňuje je způsobem dle odstavce 14.3. Statutu;
- Administrátor nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období zasílá ČNB v elektronické podobě pololetní zprávu a uveřejňuje ji způsobem dle odstavce 14.3. Statutu;
- Administrátor uveřejňuje bez zbytečného odkladu po uplynutí příslušného období na internetových stránkách
 - a) nejméně jednou za 2 týdny údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu,
 - b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listech a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány a odkoupeny,
 - c) za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku Fondu k poslednímu dni měsíce.
- informace o údajích podle § 241 odst. 1 písm. t) ZISIF se uveřejňují způsobem dle odstavce 14.3. Statutu.

14.9. Údaje o ČNB - orgánu dohledu

Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel.: 224 411 111, www.cnb.cz, info@cnb.cz

14.10. Upozornění

Zápis Fondu do seznamu vedeného Českou národní bankou není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti a nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu ze strany Fondu, Investiční společnosti, administrátora, depozitáře nebo jiné osoby a nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením bude uhrazena.

Povolení k činnosti Investiční společnosti a administrátora a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Investiční společností, administrátorem, depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

V Praze dne 1.11.2024

.....
Ing. Jiří Šindelář, Ph.D., MBA
předseda představenstva
MONECO investiční společnost, a.s.

.....
Ing. Petr Šimčák, CFA
místopředseda představenstva
MONECO investiční společnost, a.s.

Příloha č. 1
Příklad výpočtu výkonnostního poplatku

MODELOVÝ PŘÍKLAD - HWM se rovná počáteční ceně PL	
počáteční úroveň high-water mark (cena PL)	100,00 Kč
počáteční cena PL	100,00 Kč
počáteční vklad	1 000 000 Kč
GAV na PL po zhodnocení (před PERF FEE)	104,00 Kč
zhodnocení GAV	4,00%
hodnota vkladu po zhodnocení (před PERF FEE)	1 040 000 Kč
kvartální zhodnocení benchmarku	1,00%
nadvýkonnost fondu	3,00%
výkonnostní poplatek (nad úroveň benchmarku + HWM)	20,00%
základ pro výpočet PERF FEE - průměrná hodnota NAV	1 020 000 Kč
poplatek	6 240 Kč
netto hodnota	1 033 760 Kč

Klient k 30.6. nakoupil podílové listy (PL) v hodnotě 1 000 000 Kč, přičemž cena jednoho podílového listu v rámci této transakce činila 100 Kč. Tato cena podílového listu odpovídá také současné úrovni high-water mark. K 30.9. vzrostla hodnota podílového listu o +4 % na úroveň 104,00 Kč, tedy hodnota majetku klienta (před stržením výkonnostního poplatku, ale už po odečtení úplaty obhospodařovatele) činí 1 040 000 Kč. Ve stejném období došlo k růstu benchmarku o +1,00 % (hodnota odpovídající čtvrtletnímu zhodnocení benchmarku), nadvýkonnost fondu oproti benchmarku tak činí 3 %, ze kterých je následně účtován výkonnostní poplatek (PERF FEE) na úrovni 20 % ze zhodnocení (3 %) z průměrného kvartálního NAV. Výkonnostní poplatek je následovně spočítán jako hodnota průměrného NAV krát výkonnostní poplatek z nadvýkonnosti fondu, tedy $1\,020\,000 \cdot 0,2 \cdot 0,03 = 6\,240$ Kč.