

Statut

**OK Smart Bond, podfond Broker
Consulting SICAV, a.s.**

Speciální fond kolektivního investování

Účinný od	9.12.2024
-----------	-----------

Broker Consulting SICAV, a.s., IČO: 07188935, se sídlem Radlická 751/113e, Praha 5 - Jinonice, PSČ: 158 00, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 23502, vydává podle zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších právních předpisů (dále jen "Zákon"), tento

**Statut Podfondu,
jako podfondu investičního fondu s proměnným základním kapitálem
(dále jen „Statut“):**

1. PŘEHLED KLÍČOVÝCH ÚDAJŮ

I. Základní údaje	
Název Podfondu	OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV, a.s.
Den vzniku Podfondu	25.6.2019, tj. dnem zápisu Podfondu do seznamu ČNB podle § 597 Zákona
Doba, na kterou je Podfond vytvořen	na dobu neurčitou
Údaj o začlenění Podfondu	speciální fond kolektivního investování
LEI	3157000L12J8D365P025
II. Investiční údaje	
Investiční horizont	3 roky
Minimální vstupní investice	500,- Kč; Investiční společnost nebo administrátor mohou rozhodnout, že akceptují částku nižší
Minimální hodnota každé další investice	500,- Kč; Investiční společnost nebo administrátor mohou rozhodnout, že akceptují částku nižší
Četnost stanovení aktuální hodnoty investiční akcie	ke každému pracovnímu dni
Den ocenění	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné investiční akcie
Lhůta pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie	zpětně ke Dni ocenění, a to zpravidla do 3 pracovních dnů po Dni ocenění
Lhůta pro vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie (Den uveřejnění)	zpravidla 3. pracovní den po Dni ocenění
Minimální hodnota jednotlivého odkupu investiční akcie	500,- Kč
Lhůta pro vypořádání žádosti o odkup investičních akcií	zpravidla do 3 pracovních dnů, maximálně však do 1 měsíce po dni doručení žádosti o odkoupení investičních akcií (rozhodný den pro odkoupení)
Období bez možnosti odkupu investiční akcie	Ne
III. Investiční akcie Podfondu	
Druh	akcie se zvláštními právy (investiční akcie Podfondu)
Forma	zaknihovaný cenný papír na jméno akcionáře
Různé třídy	Ano

IV. Třídy investičních akcií (IA) Podfondu		
<i>Třídy investičních akcií</i>	třída OK Smart Bond A	třída OK Smart Bond Profi
<i>ISIN</i>	CZ0008044229	CZ0008050853
<i>Osoby, které mohou nabývat IA</i>	Veřejnost	<ul style="list-style-type: none"> Investor, kterému obchodní společnost MONECO investiční společnost, a.s. poskytuje investiční službu prostřednictvím investiční aplikace (platformy) BWM investor, jímž je investiční fond či podfond obhospodařovaný MONECO investiční společností, a.s.
<i>Měna</i>	CZK	
<i>Jmenovitá hodnota</i>	jedná se o kusové akcie, tj. akcie bez jmenovité hodnoty	
<i>Úvodní upisovací období</i>	investiční akcie budou v den, kdy Podfond zahájí jejich vydávání, vydány za částku ve výši 1,- CZK za 1 inv. akcii	
<i>Určení poměru rozdělení zisku Podfondu na jednotlivé třídy IA</i>	z fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu IA vypočteného dle odst. 3.7. Statutu	z fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu IA vypočteného dle odst. 3.7. Statutu
<i>Určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu na jednotlivé třídy IA</i>	dle poměru fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu IA k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy IA vypočteného dle odst. 3.7. Statutu	dle poměru fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu IA k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy IA vypočteného dle odst. 3.7. Statutu
<i>Specifické náklady třídy IA</i>	N/A	N/A
<i>Vstupní poplatek (přirážka)</i>	max. 5 % z hodnoty vydávaných investičních akcií této třídy	0 %
<i>Výstupní poplatek (srážka)</i>	max. 3 % z hodnoty odkupovaných investičních akcií této třídy	0 %
<i>Výkonnostní poplatek</i>	N/A	N/A
<i>Další poplatky účtované investorům</i>	dle čl. 8.1 Statutu	<ul style="list-style-type: none"> úplata obhospodařovatele - 0% úplata administrátora a depozitáře - dle čl. 8.1 Statutu

2. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU INVESTIČNÍHO FONDU S PROMĚNĚNÝM ZÁKLADNÍM KAPITÁLEM

2.1. Údaje o osobě

OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV, a.s. (dále jen „Podfond“).

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 Zákona účetně a majetkově oddělená část jmění Broker Consulting SICAV, a.s., IČO: 07188935, se sídlem Radlická 751/113e, Praha 5 - Jinonice, PSČ: 158 00, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 23502 (dále jen „Fond“).

2.2. Historické údaje o Podfondu

Třída investičních akcií s názvem OK Smart Bond BWM od 9.12.2024 změnila název na třída OK Smart Bond Profi.

2.3. Použití statutu Fondu na Podfondu

Nestanoví-li tento Statut jinak, nebo nevyplývá-li z tohoto Statutu, statutu Fondu, stanov Fondu či obecně závazných právních předpisů něco jiného, použijí se příslušná ustanovení statutu Fondu i na Podfond a jeho investory, tj. investory Podfondu. Tento Statut Podfondu tvoří se statutem Fondu vzájemně se doplňující celek. V případě rozporu mezi ustanovením statutu Fondu a tohoto Statutu Podfondu má přednost úprava obsažená v tomto Statutu Podfondu.

Investorům do Podfondu je spolu s tímto Statutem předkládán i statut Fondu.

3. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH PODFONDU

3.1. Druh

Akcie se zvláštními právy (investiční akcie Podfondu).

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

Investiční akcie Podfondu 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.

3.3. Doklad vlastnického práva k investičním akciím Podfondu, evidence zaknihovaných investičních akcií

Vlastnické právo k investičním akciím Podfondu se prokazuje u akcionářů - fyzických osob výpisem z evidence zaknihovaných cenných papírů, ve které jsou investiční akcie Podfondu, a průkazem totožnosti, u akcionářů - právnických osob výpisem z evidence zaknihovaných cenných papírů, ve které jsou investiční akcie Podfondu, výpisem z obchodního rejstříku akcionáře ne starším 3 měsíců a průkazem totožnosti osoby oprávněné za právnickou osobu jednat. V případě zmocněnce vlastníka akcií je navíc třeba předložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele (včetně ověření učiněného advokátem) – vlastníka akcií.

Investiční akcie Podfondu 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 investičních akcií Podfondu vede administrátor. Investiční akcie jsou

vydávány formou jejich zápisu na majetkový účet investora a odkupovány formou odepsání z majetkového účtu investora v samostatné evidenci vedené administrátorem. Odepsáním investičních akcií a jejich vymazáním z evidence investiční akcie zanikají.

3.4. *Informační povinnost nabyvatele investiční akcie Podfondu*

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

3.5. *Popis práv spojených s investičními akciemi Podfondu*

Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu vytvořená v souladu se stanovami Fondu.

Osoba, která upsala investiční akcie Podfondu je oprávněna vykonávat akcionářská práva v rozsahu upsaných akcií od okamžiku, kdy byly účinně upsány.

Investoři do Podfondu se podílejí na majetku Podfondu v poměru počtu jimi vlastněných investičních akcií Podfondu.

S investičními akciemi Podfondu jsou spojena zejm. následující práva:

- a) na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Podfondu;
- b) na podíl na zisku z hospodaření Podfondu;
- c) na likvidační zůstatek při zániku Podfondu s likvidací;
- d) na bezplatné poskytnutí statutu Fondu a Podfondu, výročních a dalších zpráv a dokumentů Fondu a Podfondu, pokud o ně investor požádá.

S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li stanovy jinak.

Dokumenty uvedené v písmenu d) se uveřejňují na internetových stránkách, každému investorovi, resp. upisovateli jsou k dispozici v souladu s ustanovením odstavce 12.3. statutu Fondu.

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

3.6. *Popis postupu při úpisu investičních akcií Podfondu*

Úpis investičních akcií Podfondu probíhá v souladu s obecně závaznými právními předpisy, kterými je Fond, jako akciová společnost, vázán, jakož i v souladu s dotčenými ustanoveními Zákona týkajícími se úpisu investičních akcií, tj. na základě veřejné výzvy k jejich úpisu.

3.7. *Stanovení aktuální hodnoty investiční akcie*

Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu je stanovována z fondového kapitálu¹ Podfondu, zjištěného pro příslušné období, a to s frekvencí, ke dni a ve lhůtě pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie uvedenými v čl. 1. Statutu. V dalších odůvodněných případech může být aktuální hodnota investiční akcie stanovena ve lhůtě delší, nejméně však jednou za 1 měsíc.

Aktuální hodnota investiční akcie je stanovována samostatně pro každou třídu investičních akcií. Aktuální hodnota investiční akcie dané třídy je stanovována z fondového kapitálu Fondu připadajícího na příslušnou třídu investičních akcií (Fondový kapitál třídy) zjištěného

¹ **Fondovým kapitálem Podfondu** se pro účely tohoto Statutu rozumí hodnota majetku Podfondu snížená o hodnotu dluhů Podfondu, tj. čistá hodnota aktiv Podfondu připadající na investory tohoto Podfondu.

pro konkrétní období. Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa směrem dolů.

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

3.8. Vydávání investičních akcií Podfondu

Investiční akcie Podfondu jsou vydávány a odkupovány (případně je jejich vydávání a odkupování pozastaveno) v souladu a za podmínek uvedených v ust. § 130 až § 140 Zákona ve spojení s ust. § 163 odst. 2 až 4 Zákona.

Investiční akcie Podfondu jsou vydávány v České republice. Místem vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu je místo, kde je vedena příslušná evidence investičních akcií, tj. sídlo administrátora. Vydávání investičních akcií probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem zastoupeným obhospodařovatelem jako jeho statutárním orgánem. Pro udržení stability Podfondu a své důvěryhodnosti si Investiční společnost vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.

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

Investiční akcie Podfondu nelze vydat, dokud nebudou finanční prostředky investora připsány na uvedený bankovní účet Podfondu, 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 investiční akcie vydat, jestliže dojde k učinění neodvolatelného závazku k upsání investičních akcií 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 investičních akcií stanovena kratší lhůta, dojde k zaplacení, tj. připsání celé prodejní ceny investičních akcií na bankovní účet Podfondu, přičemž platba obsahuje správné a úplné údaje pro identifikaci investora.

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

Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhluje matematicky na čtyři desetinná místa.

3.8.1. Zahájení vydávání investičních akcií

V úvodním upisovacím období, uvedeném v čl. 1 tohoto Statutu se investiční akcie Podfondu vydává za částku uvedenou v čl. 1 tohoto Statutu.

3.9. Některá pravidla pro případ účasti Podfondu na přeměně

Výměnný poměr se v případě účasti Podfondu na přeměně dle zvláštního právního předpisu stanoví ke dni předcházejícímu den, k němuž nastanou právní účinky přeměny. V případě, že je Podfond 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 Podfond a fondového kapitálu Podfondu, a to bez zahrnutí účetních a majetkových dopadů přeměny.

3.10. Odkupování investičních akcií Podfondu

Odkupování investičních akcií probíhá na základě žádosti o odkoupení investičních akcií, kterou investor předkládá administrátorovi Fondu. Žádost musí být administrátorovi doručena nejpozději do 16.00 hodin dne rozhodného pro odkoupení investičních akcií. Později doručené žádosti budou považovány za žádosti doručené následující pracovní den, který bude rovněž dnem rozhodným pro odkoupení.

Fond odkupuje investiční akcie Podfondu za aktuální hodnotu investiční akcie Podfondu vyhlášenou zpětně pro rozhodný den, kterým je pracovní den, v němž byla doručena žádost o odkoupení investičních akcií (rozhodný den pro odkoupení). Každý investor má právo na odkoupení svých investičních akcií Podfondu ve výši zvolené finanční částky nebo počtu investičních akcií.

3.10.1. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investiční akcie

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

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

3.10.2. Vypořádání žádosti o odkup

Odkup v žádosti investora uvedených investičních akcií Podfondu, tj. výplata části majetku Podfondu odpovídající hodnotě odkoupených investičních akcií Podfondu, bude administrátorem zajištěn ve lhůtě uvedené v čl. 1 Statutu, běžící ode dne, kdy investor doručil administrátorovi žádost o odkoupení investičních akcií, 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 Podfondu, jakož i s ohledem na aktuální tržní situaci. Vyplacená částka rovnající se vypořádání odkupu investičních akcií Podfondu může být snížena o případný výstupní poplatek (srážku).

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

3.11. Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu

Obhospodařovatel může pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů, jako např. při prudkém pohybu hodnoty aktiv tvořících podstatnou část majetku Podfondu, nebo na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejm. ve vztahu k činnostem souvisejícím

s účetní závěrkou. Lhůta pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu nesmí být delší než 3 měsíce. O pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu rozhoduje obhospodařovatel.

4. INVESTIČNÍ STRATEGIE A INVESTOŘI

4.1. Investiční cíl a investiční strategie

Cílem Fondu je dosahovat dlouhodobého zhodnocení svěřených prostředků. Za účelem dosažení tohoto cíle Fond investuje majetek Podfondu zejména do cenných papírů vydávaných ETF (Exchange-traded funds) investujících zejména do dluhových investičních nástrojů, dále do dluhopisů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných Dluhopisovými fondy² a jiných investičních nástrojů, jak jsou tyto dále specifikovány.

V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

4.2. Charakteristika typického investora

Profil typického investora: investor z řad veřejnosti. Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit střední finanční rizika, aby ve střednědobém horizontu zvýšili možnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v základní měně Podfondu, a kteří jsou připraveni držet investici do Podfondu po dobu alespoň 3 let.

Investiční horizont: alespoň 3 (tři) let a více.

4.3. Druhy věcí, které mohou být nabyty do jmění Podfondu

- 4.3.1. cenné papíry vydané Fondy peněžního trhu³,
- 4.3.2. cenné papíry vydané Fondy krátkodobých dluhopisů⁴,
- 4.3.3. nástroje peněžního trhu,
- 4.3.4. bankovní vklady⁵,
- 4.3.5. cenné papíry vydané Dluhopisovými fondy,

² **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 nenaplňuje definici Fondu krátkodobých dluhopisů. Kde se v tomto 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).

³ **Fondem peněžního trhu** je fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje do krátkodobých aktiv v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1131 o fondech peněžního trhu.

⁴ **Fondem krátkodobých dluhopisů** je fond kolektivního investování, který podle svého statutu investuje minimálně 80 % svého fondového kapitálu do nástrojů peněžního trhu nebo dluhopisů s modifikovanou durací do 1,5 roku.

⁵ **Bankovními vklady** jsou pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v základní měně Podfondu 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

- 4.3.6. dluhopisy,
- 4.3.7. cenné papíry vydané Fondy kvalifikovaných investorů,
- 4.3.8. jiná finanční aktiva, kterými mohou být 1.) pouze jiné než bodu 4.3.1 až 4.3.7. uvedené investiční cenné papíry nebo cenné papíry vydané investičními fondy, do kterých může Podfond 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.

Podfond může nabývat investiční cenné papíry a cenné papíry vydané investičním fondem, i když nebyly plně splaceny.

4.4. Investiční limity

Podfond 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.

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

Majetkem Podfondu se rozumí aktiva Podfondu.

- 4.4.1. *Limit pro cenné papíry vydané Fondy peněžního trhu*
Limit pro cenné papíry vydané Fondy krátkodobých dluhopisů
Limit pro nástroje peněžního trhu
Limit pro bankovní vklady

Výše kumulativního limitu: max. 30 % fondového kapitálu Podfondu 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 (s výjimkou bankovních vkladů).

Bankovní vklady celkem nesmí tvořit více než 20 % fondového kapitálu. 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 Podfondu. Finanční aktiva převyšující stanovený limit z důvodu shromáždění peněžních prostředků k zajištění finančního vypořádání odkoupení investičních akcií, musí být vyplacena ve stanovené lhůtě.

Limit koncentrace pro nástroje peněžního trhu: nástroje peněžního trhu vydané týmyž emitentem nesmí tvořit více než 20 % fondového kapitálu, 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. 4.16.1. písm. b) tohoto Statutu.

4.4.2. *Limit pro cenné papíry vydané Dluhopisovými fondy* *Limit pro dluhopisy*

Výše kumulativního limitu: max. 100 % fondového kapitálu Podfondu 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 dluhopisy: dluhopisy vydané týměž emitentem nesmí tvořit více než 20 % fondového kapitálu, 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. 4.16.1. písm. b) tohoto Statutu.

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

4.4.3. *Limit pro cenné papíry vydané Fondy kvalifikovaných investorů* *Limit pro jiná aktiva dle odst. 4.3.8. Statutu*

Výše kumulativního limitu: max. 30 % fondového kapitálu Podfondu 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, avšak do cenných papírů vydaných Fondy kvalifikovaných investorů uvedených v § 47 odst. 3 Nařízení vlády nelze investovat více než 10 % fondového kapitálu Podfondu.

Limit koncentrace pro jiná aktiva dle odst. 4.3.8. Statutu: jiná aktiva vydaná týměž emitentem nesmí tvořit více než 20 % fondového kapitálu, 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. 4.16.1. písm. b) tohoto Statutu.

4.4.4. *Společná ustanovení o limitech*

a) bez ohledu na limity koncentrace uvedené výše může Podfond 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 % fondového kapitálu;

b) do majetku Podfondu 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. 4.16.1. písm. b) tohoto Statutu.
- d) riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů uvedených v odst. 4.16.1. písm. b) Statutu vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů a riziko protistrany plynoucí z technik obhospodařování Podfondu, nesmí u jedné smluvní strany překročit:
 - 1. 10 % fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou osoba, za kterou může Podfond podle tohoto Statutu nabýt pohledávku z bankovního vkladu, nebo
 - 2. 5 % fondového kapitálu, 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 % fondového kapitálu. 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) Podfond nemůže investovat více než 20 % fondového kapitálu Podfondu do cenných papírů vydaných týmž fondem kolektivního investování.
- g) do majetku Podfondu nelze nabýt více než 50 % hodnoty fondového kapitálu téhož investičního fondu.
- h) Fond nemusí dodržet soulad skladby majetku Podfondu 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 Podfond ve svém majetku; musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva.
- i) Pokud Fond nedodrží soulad skladby majetku Podfondu s pravidly pro skladbu majetku uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům investorů Podfondu tento soulad bez zbytečného odkladu.
- j) Fond nemusí dodržovat při investování majetku Podfondu investiční limity uvedené v čl. 4 v období šesti (6) měsíců ode dne vytvoření Podfondu.
- k) do jmění Podfondu nelze nabýt investiční akcii vydanou k jinému podfondu Fondu.

4.5. Podrobná pravidla pro nakládání s majetkem Podfondu

Obhospodařovatel činí při obhospodařování majetku Podfondu zejména následující kroky:

- 4.5.1. pořízování aktiv do majetku Podfondu;
- 4.5.2. prodej aktiv z majetku Podfondu.

4.6. Benchmark & index

Podfond nezamýšlí sledovat jakýkoli index či benchmark.

Podfond nekopíruje žádný index.

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

Většina investic Podfondu nebude koncentrována dle odvětví, státu či regionu. Může docházet ke koncentraci z hlediska druhu aktiv, neboť Podfond je zaměřen na investice do cenných papírů vydávaných fondy ETF.

Vzhledem ke koncentraci investiční politiky tak, jak je vymezena výše, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Podfond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Podfondu (vizte čl. 8. statutu Fondu a čl. 5 Statutu).

4.8. Zajištění & záruky investice

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

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

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

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

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

Souhrn všech přijatých úvěrů a zápůjček na účet Podfondu nesmí překročit 25 % fondového kapitálu.

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

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

Majetek Podfondu nesmí být, s výjimkou uvedenou v odst. 4.9. Statutu, použit k poskytnutí zápůjčky, úvěru nebo daru, ani k zajištění dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Podfondu. Tím nejsou dotčena ustanovení uvedená výše, která se týkají vymezení investičních nástrojů, do kterých Podfond investuje, a pravidla pro rozložení a omezení rizik spojených s investováním Podfondu.

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

Majetek Podfondu nemůže být využit k zajištění závazku třetí osoby.

4.12. Možnosti prodeje věcí nenacházející se v majetku Podfondu

Obhospodařovatel Podfondu je v rámci obhospodařování majetku Podfondu oprávněn

provádět prodeje takových věcí, které se v majetku Podfondu nenacházejí, a to za podmínek stanovených § 76 Nařízení vlády.

4.13. *Pravidla pro prodej věcí na účet Podfondu, které Podfond nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány*

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

4.14. *Podmínky, za kterých lze aktivum v majetku Podfondu zatížit věcným či užívacím právem třetí osoby*

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

4.15. *Možnost poskytnutí finančního nástroje z majetku Podfondu*

Podfond poskytuje finanční nástroje v majetku Podfondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu, je-li to výslovně upraveno v tomto Statutu, zejm. v odst. 4.16.

4.16. *Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Podfondu a jejich limity*

4.16.1. Podfond 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 Podfondu, 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.

4.16.2. Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu 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 Podfondu proti nepříznivému pohybu cizích měn. Podfond 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 Podfondu 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 Podfond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně Podfondu. 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 Podfondu. V důsledku sjednání FX forwardu však Podfond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně Podfondu.

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

4.16.3. Podfond 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.

4.16.4. Podfond 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 Podfondu, snížení nákladů Podfondu, získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů pro Podfond. Podfond musí být v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet Podfondu.

4.16.5. Používání finančních derivátů a sjednávání repo obchodů při obhospodařování Podfondu 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 Podfondu nebo pravidla upravená tímto

Statutem a Nařízením vlády.

4.16.6. Popis obchodů zajišťujících financování:

- a) Pro účely požadavku čl. 14 odst. 1 Nařízení SFTR Investiční společnost prohlašuje, že Podfond využívá obchody zajišťující financování ve smyslu čl. 3 odst. 11 písm. a) až c) Nařízení SFTR; Podfond nevyužívá operace, které by měly povahu maržového obchodu, ani swapy veškerých výnosů.
- b) Podfond může uzavřít repo obchod pouze za účelem efektivní správy portfolia Podfondu. Maximální podíl spravovaných aktiv, která lze alokovat prostřednictvím repo obchodů, nesmí přesáhnout 50 % celkově spravovaných aktiv, přičemž v závislosti na tržních podmínkách se reálný poměr bude pohybovat v rozmezí 0 % až 50 %. 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 čl. 4.3, 4.16.1. až 4.16.4. 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 Podfondu. Aktiva přijímaná jako kolaterál budou držena v úschově u Depozitáře, pokud to jejich podstata umožňuje, případně u třetí strany, na kterou Depozitář úschovu delegoval.
- 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 nepeněžního charakteru nemůže být dále prodán nebo použit dále 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 Podfondu a veškeré úrokové náklady spojené s repo obchody jsou nákladem Podfondu. Transakční náklady související s repo obchody jsou nákladem Podfondu. Podfond 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.

4.17. Podrobnější označení Podfondu

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

4.18. Využití pákového efektu

Podfond využívá při provádění investic pákový efekt v souladu s odstavcem 4.16. Statutu.

4.19. Pravidla pro výpočet celkové expozice Podfondu

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.

5. RIZIKOVÝ PROFIL

5.1. Upozornění stran rizik

Hodnota investice do Podfondu 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 Podfondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období.

5.2. Souhrnný ukazatel rizik

Rizikový profil Podfondu 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 investičních akcií Podfondu (produkt) alespoň po doporučený minimální investiční horizont. Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika investičních akcií Podfondu 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 investičních akcií. Produkt (investiční akcie Podfondu) je zařazen do 2 ze 7, což je nízká 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 neznamená investici bez rizika.

5.3. Popis všech podstatných specifických rizik

V souladu s čl. 8. statutu Fondu se tímto doplňují podstatná obecná rizika uvedená ve statutu Fondu o následující podstatná specifická rizika spojená s investováním do Podfondu:

a) tržní riziko

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 Podfondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

b) riziko právního řádu a jeho možné změny

Podfond 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 Podfond 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 Podfondu. Tyto změny mohou mít vliv například na vznik daňové povinnosti. Ve svém důsledku pak tyto změny mohou mít vliv na výši majetku Podfondu.

c) riziko pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií

Investiční společnost, jako obhospodařovatel Podfondu, je oprávněna rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu. 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 investičních akcií hrozí riziko, že investorovi nebude investiční akcie odkoupena v předpokládaném časovém horizontu, zároveň hrozí riziko ztráty na majetku Podfondu, pokud bude nutné zpeněžit aktiva Podfondu v časové tísní.

d) riziko nestálé hodnoty investičních akcií

V důsledku skladby majetku Podfondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota investičních akcií Podfondu nestálá. Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Podfondu podléhají vždy určitým rizikům. Výše uvedené faktory mohou mít vliv na nestálost aktuální hodnoty investičních akcií Podfondu. S ohledem na skutečnost, že majetek Podfondu je tvořen zejména speciálními fondy typu ETF, musí si být investor vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie Podfondu v závislosti na vývoji na finančních trzích.

e) riziko používání technik k obhospodařování a jejich vlivu na výkonnost Podfondu

Podfond 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 investiční akcie Podfondu.

f) úvěrové riziko

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (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.

g) úrokové riziko

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

h) 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 Podfondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak bude hodnota cenných papírů vydávaných Podfondem zaměřeným na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

i) 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 Podfondu nemusí být splacena a do majetku Podfondu by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Podfond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držením takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.

j) riziko spojené s investicemi do finančních derivátů

Za stanovených podmínek může Podfond 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.

k) riziko plynoucí z investování do cílových fondů

Pokud Podfond investuje prostředky akcionářů 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 společnosti, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společnostem, které je obhospodařují. Dále například riziko omezení nebo ukončení odkupování cílových fondů kolektivního investování.

l) měnové riziko

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

m) operační riziko

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu třetí stranou nebo včasné nedodání potvrzení 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 Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

5.4. Informace o dalších rizicích:

a) 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 9. Údaje týkající se udržitelnosti.

6. HISTORICKÁ VÝKONNOST

6.1. Grafické znázornění historické výkonnosti

Údaje o historické výkonnosti Podfondu (jsou-li k dispozici) budou poskytnuty všem investorům Podfondu v elektronické podobě na internetové adrese www.investika.cz.

Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Výpočet hodnot historické výkonnosti vychází z čisté hodnoty aktiv Podfondu a provádí se za předpokladu, že rozdělitelné příjmy Podfondu byly znovu investovány. Do výpočtu dosavadní výkonnosti jsou zahrnuty veškeré náklady kromě vstupního a výstupního poplatku. Výkonnost je počítána v CZK.

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

7.1. Účetní období

Účetní období Podfondu je stanoveno od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku.

7.2. Působnost ke schválení účetní závěrky Podfondu

Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

7.3. Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

7.3.1. Oceňování majetku a dluhu Podfondu

Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty ostatního majetku a dluhů Podfondu a způsob stanovení aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu stanoví Zákon a prováděcí právní předpis.

Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno ke každému pracovnímu dni.

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 Podfondu v odůvodněných případech rozhodne statutární orgán Fondu. Toto rozhodnutí musí být zveřejněno na internetových stránkách Fondu v dostatečném předstihu před změnou frekvence oceňování.

7.4. Způsob použití zisku

Podfond nevyplácí podíly na zisku (dividendy) ani na výnosech z hospodaření Podfondu. Tyto jsou reinvestovány a odrazí se ve zvýšené hodnotě Investiční akcie Podfondu.

8. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH PODFONDU

8.1. Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu

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

Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku	
Úplata obhospodařovatele a administrátora	roční úplata max. 1,20 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu⁶ Podfondu
<p>Za obhospodařování Podfondu náleží úplata Obhospodařovateli, za administraci Podfondu náleží úplata Administrátorovi, přičemž obě úplaty jsou hrazeny z majetku Podfondu. Konkrétní výši roční úplaty stanovuje statutární orgán Fondu, je-li účtována v nižší než maximální uvedené výši (informace o aktuální výši úplaty je v takovém případě uveřejněna na internetových stránkách www.monacois.cz).</p> <p>Investiční společnost je oprávněna účtovat denně alikvótní část uvedené roční úplaty za obhospodařování a administraci, vypočtenou jako 1/365 z max. 1,20 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu ke každému kalendářnímu dni, za nějž je alikvótní část roční úplaty účtována. Pokud není k danému kalendářnímu dni stanovena hodnota fondového kapitálu, použije se pro účely výpočtu poslední předchozí stanovená hodnota fondového kapitálu.</p> <p>Součet denních alikvótních částí uvedené roční úplaty za obhospodařování a administraci za kalendářní měsíc se vyplácí měsíčně zpětně, a to na vrub, tj. z majetku Podfondu.</p>	
Úplata administrátora	roční úplata ve výši 0,23 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu⁶ Podfondu
<p>Z výše uvedené Úplaty obhospodařovatele a administrátora činí část připadající na administraci 0,23 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu; v případě těch tříd investičních akcií, u nichž není účtována úplata obhospodařovatele, činí úplata administrátora rovněž 0,23 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu.</p> <p>Administrátor je oprávněn účtovat denně alikvótní část uvedené roční úplaty administrátora, vypočtenou jako 1/365 z 0,23 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu ke každému kalendářnímu dni, za nějž je alikvótní část roční úplaty účtována. Pokud není k danému kalendářnímu dni stanovena hodnota fondového kapitálu, použije se pro účely výpočtu poslední předchozí stanovená hodnota fondového kapitálu.</p>	

⁶ **Fondovým kapitálem Podfondu se pro účely výpočtu úplaty** obhospodařovatele, administrátora a depozitáře podle tohoto Statutu rozumí fondový kapitál Podfondu před zohledněním poplatků a náhrad spojených s činností Podfondu, daňových pohledávek a očekávaných daňových povinností Podfondu.

Součet denních alikvótních částí uvedené roční úplaty administrátora za kalendářní měsíc se administrátorovi vyplácí měsíčně zpětně, a to na vrub, tj. z majetku Podfondu.	
Úplata depozitáře	0,065 % p.a. z průměrné hodnoty fondového kapitálu⁶ Podfondu za účetní období, minimálně však 15.000,- Kč měsíčně
<p>Úplata se stanoví podílem z průměrné hodnoty fondového kapitálu Podfondu za účetní období. Úplata je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví na základě stavu hodnoty fondového kapitálu Podfondu 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 Podfondu 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 Podfondu. K úplatě může být připočtena příslušná výše DPH.</p>	
Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	N/A
Ostatní náklady hrazené z majetku Podfondu	
Podfondu mohou dále vznikat další náklady uvedené v čl. 11 statutu Fondu.	
Celková nákladovost	1,58 % z průměrné hodnoty fondového kapitálu

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

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

Z majetku Podfondu 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 Podfondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků. Do částek plnění hrazených z majetku Podfondu uvedené v tomto Statutu a statutu Fondu 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 Investičních akcií 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 Investičních akcií. Maximálně výše vstupního poplatku, který je příjmem Investiční společnosti a počítá se z hodnoty vydávaných Investičních akcií, 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 Investičních akcií. Maximální výše výstupního poplatku, který je příjmem Investiční společnosti (nerozhodne-li Investiční společnost jinak) a počítá se z hodnoty odkupovaných Investičních akcií, 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.

8.2. *Ukazatel celkové nákladovosti*

Ukazatel celkové nákladovosti Podfondu 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 Podfondu 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 12.3. statutu Fondu.

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

Úplata osoby, která byla pověřena činností, kterou zahrnuje obhospodařování nebo administrace Podfondu, je zahrnuta v úplatě obhospodařovatele nebo administrátora Fondu, není-li v Sazebníku uvedeno jinak.

9. **ÚDAJE TÝKAJÍCÍ SE UDRŽITELNOSTI**

9.1. *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 Podfondů jim obhospodařovaných.

Obhospodařovatel nezohledňuje rizika udržitelnosti, jelikož vyhodnotil, že tato rizika nejsou s ohledem na složení portfolií obhospodařovaných Fondů a Podfondů 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 Podfondů jim obhospodařovaných.

Obhospodařovatel nezohledňuje nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodu neexistence relevantních a jednotných dat u podkladových aktiv Fondů a Podfondů jim obhospodařovaných (článek 4 odst. 1 písm. b) SFDR).

9.2. *Údaje týkající se udržitelnosti ve vztahu k Fondu a Podfondu*

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

Fond ani Podfond nezohledňují rizika udržitelnosti, jelikož tato rizika nejsou s ohledem na složení portfolií Fondu, resp. Podfondu 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

Podfondu.

Fond ani Podfond rovněž nezohledňují nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti (článek 7 odst. 2 SFDR). Fond ani Podfond nezohledňují 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 (Podfond) neprosazuje environmentální a sociální vlastnosti (článek 8 SFDR) ani nesleduje environmentální cíle (článek 9 SFDR).

V Praze dne 29.11.2024

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

.....
Ing. Ondřej Pěška
člen představenstva
MONECO investiční společnost, a.s.
jako obhospodařovatele Fondu